



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TESIS DE GRADO

Previo a la obtención del Título de:

INGENIERA EN FINANZAS

**DISEÑAR EL PLAN FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “NUEVO PAÍS” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PARA EL AÑO 2013**

Sonia Judith Palacios Caizaguano

Riobamba – Ecuador

2014

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo ha sido revisado en su totalidad, quedando autorizada su presentación.

Ing. Ramiro Fabián Tobar Esparza
DIRECTOR DE TESIS

Ing. Marcelo Eduardo Sánchez Salazar
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Las ideas expuestas en el presente trabajo de investigación y que aparecen como propias son en su totalidad de absoluta responsabilidad de la autora.

Sonia Judith Palacios Caizaguano

DEDICATORIA

No hay mejor dicha que una meta alcanzada, y mayor satisfacción que el saber que no lo logramos solos.

Es así que en la culminación de un paso tan importante en mi camino, me es grato dedicar todo mi esfuerzo y dedicación a las personas más importantes de mi vida, mis padres Olga y Jorge, mis hermanos Raquel, Vinicio y Jorge y a una persona muy especial Estuardo Vargasellos son quienes merecen ser partícipes y promotores de mis triunfos y alegrías, porque han sido mi apoyo y respaldo en cada paso de mi vida y son los únicos que podrían hacer propio, mi sueño logrado.

Sonia Judith Palacios Caizaguano

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento profundo a mis padres Olga y Jorge por todos sus sacrificios y por ser quienes me han guiado y formado con amor, y a mis hermanos que siempre confiaron en mí y me apoyaron de todas las formas posibles.

Con mucha gratitud y admiración a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior, Carrera de Ingeniería Financiera por abrirme las puertas para formarme profesionalmente.

A todos mis Profesores por brindarme sus valiosos conocimientos en el transcurso de mi carrera.

Al Ing. Fabián Tobar y al Ing. Marcelo Sánchez quienes con su paciencia, tiempo y sus valiosos conocimientos han hecho posible que culmine esta etapa importante en mi vida.

Al Ing. Manuel Toalombo Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” por brindarme toda su colaboración para la realización del presente trabajo de titulación.

Sonia Judith Palacios Caizaguano

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Carátula	I
Certificación del tribunal	II
Certificación de autoría	III
Dedicatoria	IV
Agradecimiento	V
Índice de contenidos	VI
Índice de tablas	XI
Índice de gráficos	XIII
Índice de figuras	XIII
Índice de anexos	XIV
Introducción	XV

CAPÍTULO I

1. Antecedentes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	
1.1. Asociatividad de personas	1
1.2. Antecedentes del cooperativismo en el Ecuador	3
1.3. El cooperativismo en Tungurahua	5
1.4. Antecedentes de la Cooperativa “Nuevo País”	6
1.5. Base legal de la Cooperativa "Nuevo País”	8
1.6. Principios y valores	8
1.7. Reseña histórica	9
1.8. Ubicación geográfica de la cooperativa	10

1.9.	Visión	11
1.10.	Misión	11
1.11.	Objetivos de la Cooperativa “Nuevo País”	12
1.11.1.	Objetivo general	12
1.11.2.	Objetivos específicos	12
1.12.	Horario de atención	13
1.13.	Recursos tecnológicos	13
1.14.	Productos financieros	14
1.14.1.	Productos de captaciones	14
1.14.2.	Productos para colocaciones	14
1.15.	Beneficios	14
1.16.	Estructura orgánica	15
1.17.	Organigrama estructural	17

CAPITULO II

2.	Diagnóstico financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	
2.1	Análisis externo	18
2.1.1.	Determinación de factores externos	18
2.1.2.	Factores del macro entorno	18
2.1.2.1.	Factor económico	19
2.1.2.2.	Factor social	30
2.1.2.3.	Factor legal	33
2.1.2.4.	Identificación de factores claves del macro entorno	34

2.1.2.5. Matriz de prioridades de factores del macro entorno	35
2.1.3. Factores del micro entorno	38
2.1.3.1. Identificación de factores claves del micro entorno	38
2.1.3.2. Matriz de prioridades de factores del micro entorno	45
2.2. Análisis interno	50
2.2.1. Análisis del marketing	51
2.2.2. Recursos financieros	52
2.2.3. Talento humano	52
2.2.4. Servicios	54
2.2.5. Matriz de prioridades de factores del análisis interno	55
2.3. Análisis situacional	62
2.3.1. Análisis de los productos y servicios financieros	62
2.3.1.1. Depósitos a la vista	63
2.3.1.2. Depósitos a plazo fijo	65
2.3.1.3. Créditos	67
2.3.1.4. Morosidad	70
2.4. Matriz FODA de la Cooperativa “Nuevo País”	76
2.5. Análisis vertical de los balances históricos	78
2.5.1. Análisis vertical de los balances 2011	79
2.5.2. Interpretación del análisis vertical de los balances 2011	82
2.5.3. Análisis vertical de los balances 2012	84
2.5.4. Interpretación del análisis vertical de los balances 2012	87
2.6. Análisis horizontal de los balances históricos	89

2.6.1.	Análisis horizontal balances años 2011 – 2012	90
2.6.2.	Interpretación del análisis horizontal años 2011 – 2012	94

CAPÍTULO III

3.	Diseñar el plan financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	
3.1.	Objetivos	96
3.1.1.	General	96
3.1.2.	Específicos	96
3.2.	Problema	97
3.3.	Justificación	97
3.4.	Importancia	98
3.5.	Sistema de monitoreo PERLAS	98
3.5.1.	Significado de PERLAS	99
3.5.2.	Historia de PERLAS	100
3.5.3.	Componentes de PERLAS	100
3.5.3.1.	P = protección	100
3.5.3.2.	E = estructura financiera eficaz	102
3.5.3.3.	R = tasas de rendimiento y costos	105
3.5.3.4.	L = liquidez	107
3.5.3.5.	A = calidad de activos	108
3.5.3.6.	S = señales de crecimiento	110
3.5.4.	Cálculo de los indicadores de gestión PERLAS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	112

3.5.4.1. Indicadores de protección (P)	112
3.5.4.2. Indicadores de estructura financiera eficaz (E)	117
3.5.4.3. Indicadores sobre la calidad de activos (A)	127
3.5.4.4. Indicadores sobre tasas de rendimiento y costos (R)	131
3.5.4.5. Indicadores de liquidez (L)	139
3.5.4.6. Indicadores de señales de crecimiento (S)	143
3.5.5. Resultados obtenidos de la aplicación de los indicadores PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	152
3.6. Proyección de estados financieros a cinco años	155
3.7. Valor actual neto	159
3.8. Tasa interna de retorno	160
3.9. Estrategias para el mejoramiento de los indicadores PERLAS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	162

CAPÍTULO IV

4. Conclusiones y Recomendaciones	
4.1. Conclusiones	164
4.2. Recomendaciones	165
Resumen	166
Summary	167
Bibliografía	168
Anexos	170

ÍNDICE DE TABLAS

No.	Título	p.
1.	Horario de atención de la Cooperativa “Nuevo País”	13
2.	Inflación	19
3.	Tasas de interés activas	21
4.	Tasas de interés pasivas	22
5.	Salarios	24
6.	Inversionistas de la Cooperativa “Nuevo País”	27
7.	Migración	31
8.	Matriz de factores externos económicos	35
9.	Matriz de factores externos sociales	37
10.	Matriz de factores externos legales	38
11.	Número de socios de la Cooperativa “Nuevo País”	39
12.	Principales competidores	40
13.	Servicios que ofertan las instituciones financieras	41
14.	Impuestos	42
15.	Población económicamente activa de Ambato	43
16.	Proveedores	45
17.	Matriz de factores claves del micro entorno	45
18.	Matriz de prioridades de factores externos	47
19.	Matriz de perfiles estratégicos externos	48
20.	Talento humano de la Cooperativa “Nuevo País”	53
21.	Matriz de factores internos del marketing	55

22.	Matriz de factores internos de finanzas	56
23.	Matriz de factores internos de talento humano	57
24.	Matriz de factores internos de servicios	58
25.	Matriz de prioridades de factores internos	59
26.	Matriz de perfiles estratégicos del análisis interno	60
27.	Depósitos a la vista	63
28.	Depósitos a plazo fijo	65
29.	Créditos	68
30.	Morosidad	71
31.	Matriz FODA de la Cooperativa “Nuevo País”	76
32.	Indicadores de protección	112
33.	Indicadores de estructura financiera eficaz	117
34.	Indicadores sobre la calidad de activos	127
35.	Indicadores sobre tasas de rendimiento y costos	131
36.	Indicadores sobre la liquidez	139
37.	Indicadores de señales de crecimiento	143
38.	Inflación 2012	151
39.	Resultados de indicadores de protección	152
40.	Resultados de indicadores de estructura financiera eficaz	152
41.	Resultados de indicadores sobre la calidad de activos	153
42.	Resultados de indicadores sobre tasas de rendimiento y costos	154
43.	Resultados de indicadores sobre la liquidez	154
44.	Resultados de indicadores de señales de crecimiento	155

ÍNDICE DE GRÁFICOS

No.	Título	p.
1.	Inflación	20
2.	Tasas de interés pasivas	23
3.	Comportamiento de remesas	26
4.	Inversionistas de la Cooperativa “Nuevo País”	28
5.	Balanza comercial	29
6.	Entradas de ecuatorianos	31
7.	Salidas de ecuatorianos	32
8.	Amenazas y oportunidades de la Cooperativa “Nuevo País”	49
9.	Fortalezas y debilidades	61
10.	Depósitos a la vista	64
11.	Depósitos a plazo fijo	66
12.	Créditos	69
13.	Cartera en mora	71

ÍNDICE DE FIGURAS

No.	Título	p.
1.	Ubicación geográfica de la Cooperativa “Nuevo País”	11
2.	FODA	72

ÍNDICE DE ANEXOS

No.	Título	p.
1.	Balance general consolidado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” del año 2011	171
2.	Estado de pérdidas y ganancias consolidado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” del año 2011	176
3.	Balance general consolidado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” del año 2012	180
4.	Estado de pérdidas y ganancias consolidado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” del año 2012	185
5.	RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	188
6.	Logotipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”	190

INTRODUCCIÓN

En el Ecuador, el sector cooperativo de ahorro y crédito busca el beneficio de sus miembros, con el objetivo de afrontar la situación económica del país a través de la solidaridad, la confianza, la democracia, la participación y el compromiso en el servicio financiero, para convertirse en los entes activos de la economía social.

De la necesidad de tener una herramienta útil que permita procesar la información financiera, de una manera más profunda, nace la presente propuesta que consiste en la elaboración de un Plan Financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, tomando como referencia los indicadores estándares internacionales del Sistema de Monitoreo PERLAS.

El Plan Financiero es una poderosa herramienta de diagnóstico, análisis, reflexión y toma de decisiones, en torno al quehacer actual y al camino que deben recorrer en el futuro, para adecuarse a los cambios y a las demandas que les impone el entorno y lograr el máximo de eficiencia y calidad de sus prestaciones en beneficio de sus asociados y personal.

El objetivo final del plan financiero es detallar y describir la táctica financiera de la cooperativa, además hacen previsiones del futuro basadas en proyecciones de los diferentes estados contables y financieros de la misma. Minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades y los recursos financieros con los que cuenta la cooperativa, decidir de manera anticipada las necesidades de dinero y su correcta aplicación, buscando su mejor rendimiento y su máxima seguridad financiera.

El Sistema PERLAS, es un sistema de monitoreo y supervisión financiera eficiente, creado para orientar y mejorar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial, está formado por relaciones financieras que permiten realizar una evaluación completa del desempeño financiero de una cooperativa de ahorro y crédito basándose en el cumplimiento de metas establecidas.

El modelo de evaluación financiera PERLAS, se aplicó a los datos de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”.

La implementación y uso de los indicadores PERLAS dentro del departamento financiero, fortalecerá la función de control y monitoreo porque permite identificar los asuntos críticos dentro de la cooperativa, brindado a sus directivos y a los miembros una fuente de información que facilite la toma de decisiones, además contribuye a mejorar la gestión promoviendo un control y supervisión que permiten orientar hacia el desarrollo institucional.

CAPÍTULO I

1. ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

1.1. ASOCIATIVIDAD DE PERSONAS

Con la llegada de los españoles a las tierras de los Indígenas traen consigo costumbres de asociación de personas como:

- a) Cofradía.- Con el pasar del tiempo se fue imponiendo diferentes costumbres y tradiciones en América, con la finalidad de ir haciendo más fácil los diferentes modelos de trabajo, y sobre todo con la finalidad de ir inculcando sus costumbres a los conquistados, se empieza hacer cofradías ya que los españoles empezaron a imponer la religión católica en América, desde ahí se fue creando cofradías en el sentido de adorar a algún santo, que fue más o menos desde 1492 en 1495, los reyes católicos prohibieron la esclavitud de los nativos, pero Inglaterra y otras potencias impusieron sistemas de trabajo servil para los indígenas, y un extendido régimen esclavista (propio de las civilizaciones americanas, asiáticas, europeas y africanas). El período 1492-1517 es una etapa restrictiva en la que las dudas y vacilaciones, sobre la conveniencia de importar negros, se mezclan con disposiciones totalmente favorables y otras absolutamente opuestas que se alimentó del secuestro de personas en África y su traslado forzoso a América. Sin embargo, en 1548, el papa Paulo III confirmó el derecho a tener esclavos, incluso por los miembros de la iglesia,

aunque también afirmó que: los «indios», no lo eran y tenían derecho a ser libres, y a liberarse (Recuperado el 16 de septiembre de 2013 de <http://es.wikipedia.org/wiki/Cofrad%C3%ADa>).

- b) Hermandades.-Van haciéndose grupos de trabajo desde diferentes puntos de vista para alcanzar lo que se proponen, en 1497 empiezan a aparecer hermandades lo que hoy en día se conoce como asociaciones, esta palabra fue evolucionando debido a que los incas también tenían su modelo de trabajo que se conocía como mingas o trabajos mancomunados para hacer el trabajo más fácil, en donde participaban no solo los hombres sino también las mujeres. El mestizaje empieza aparecer desde el año 1992, el mestizaje ya es definido como una mezcla de culturas diferentes y para la última versión «mestizar» se define como mezclar y no como corromper, y el «mestizaje» es una mezcla de culturas distintas, que da origen a una nueva. Según el historiador Luis Ernesto Ayala Benítez, entre los factores históricos fundamentales que propiciaron el mestizaje, se pueden citar, en primer lugar «la falta de mujeres españolas en los primeros tiempos de la conquista», sumado a «la existencia de factores de prestigio y posición favorables a la unión de la mujer india con el español» y el número reducido de familias de origen asentadas en suelo americano durante las primeras fases del poblamiento hispánico, o ibérico en general, de aquel continente (Recuperado el 16 de septiembre de 2013 de <http://es.wikipedia.org/wiki/Hermandad>).

- c) Multitudes, de la misma manera se va creando las multitudes para derrotar a su contrincante, esto tiene origen desde la época de los incas ya que ellos eran grandes masas

que se resistían a la conquista española, las multitudes que luchaban en contra de la conquista española fueron poco a poco cediendo a los españoles conquistadores, la aparición de las multitudes no tiene una fecha exacta ya que estos no se formaron en la conquista española, porque estos ya tenían su origen quizás con otra terminología, en esta época estamos hablando de la raza indígena directamente (Recuperado el 16 de septiembre de 2013 de <http://multitudes.samizdat.net/>).

Con la llegada de los españoles a América tratan de imponer sus costumbres y tradiciones a los conquistados y por ende han venido creando asociación de personas como las cofradías por ejemplo penitenciales, sacramentales y de gloria, hermandades de pescadores, comerciantes y multitudes de negros, morenos, mulatos con el fin de lograr sus objetivos y derrotar a sus contrincantes los incas que eran grandes masas que se resistían a la conquista pero poco a poco fueron cediendo.

1.2. ANTECEDENTES DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR

El sentido de la cooperación ha sido muy notable en el Ecuador desde la prehistoria en donde prevalecía la minga, como una ayuda mutua entre las familias, bajo este contexto ya en la época de la colonia los indios se unieron para defender sus tierras de la veracidad de los conquistadores.

En los orígenes y consolidación del movimiento cooperativo ecuatoriano se pueden distinguir por lo menos tres etapas fundamentales: a) la primera se inicia aproximadamente en la última

década del siglo XIX, cuando se crean -especialmente en Quito y Guayaquil- una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua; b) la segunda empieza a partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista; c) la tercera etapa comienza a mediados de los años sesenta con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (en 1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966).

En efecto, el cooperativismo avanzó a pasos lentos desde sus primeros brotes mutualistas hasta su definitiva consolidación como sector reconocido de la economía nacional. De ahí que entre la fundación de la organización Asistencia Social "Sociedad Protectora del Obrero" (Guayaquil 1919), considerada la primera cooperativa del país, y la aparición de la segunda (la Caja de Ahorro y Cooperativa de Préstamos de la Federación Obrera de Chimborazo) pasaron alrededor de ocho años. En 1937, año de la promulgación de la primera Ley de Cooperativas, sólo existían seis organizaciones.

En el Ecuador el sentido de la cooperación ha sido muy notable desde la prehistoria. Los inicios del cooperativismo se inicia a partir del año 1937 que se dicta la primera Ley de Cooperativas desde entonces ha avanzado a pasos lentos, considerada como la primera Cooperativa la "Sociedad protectora del Obrero" creada en Guayaquil. Hasta la actualidad que existen varias cooperativas especialmente en las provincias de Guayas, Pichincha y Tungurahua. Considero que las cooperativas son asociaciones de personas que se han unido voluntariamente para formar una organización con el objeto de mejorar las condiciones de vida de sus socios y

éstas pueden ser financieras, agrícolas, de vivienda, de transporte, de servicios, de comercio, etc., las mismas que se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al Buen Vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Recuperado el 16 de septiembre de 2013 de <http://www.politicaeconomica.gob.ec/historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador/>).

1.3. EL COOPERATIVISMO EN TUNGURAHUA

En cada esquina se observan los letreros. Están ubicadas en mayor cantidad entre las dos avenidas principales: Cevallos y 12 de Noviembre y en la calle Juan Benigno Vela. Muy pocas sobresalen con sus edificios de hasta cinco pisos, pero la gran mayoría se ubican en pequeños departamentos. Tungurahua está segundo, después de Pichincha con 404, en tener el mayor número de cooperativas de ahorro y crédito del país.

En esta provincia no se dio ni el “boom” de las papas, bananero ni petrolero; pero sí el del cooperativismo. Todo empezó a partir de la crisis bancaria de 1999. En el 2002 en Tungurahua apenas existían 16, después de 11 años suman 402, entre cooperativas, corporaciones de desarrollo y cajas de crédito. En Ambato opera la mayoría, existen 370 cooperativas de ahorro y

crédito que ofertan servicios, el consumo, la vivienda y la producción a los 504.583 habitantes de Tungurahua.

“Significa que por cada 1.300 personas hay una entidad crediticia”. Hasta octubre del 2012 las cooperativas estaban bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas que está adscrita al Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), Actualmente se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La mayoría de las cooperativas está dirigida por socios de las comunas indígenas de las parroquias Juan Benigno Vela y Pilahuín (Recuperado el 16 de septiembre de 2013 de <http://m.extra.ec/ediciones/2013/01/11/especial/en-tungurahua-hay--cooperativas-de-ahorro--como-piedras-en-el-rio/>).

1.4. ANTECEDENTES DE LA COOPERATIVA “NUEVO PAÍS”

En el mes de abril del año 2007, un grupo de personas visionarias y emprendedoras, comerciantes, agricultores, empleados, se reúnen con el fin de analizar la factibilidad de establecer una cooperativa de ahorro y crédito en la ciudad de Ambato, con proyecciones a nivel nacional, por cuanto han sentido la necesidad personal y de los habitantes de sus parroquias y comunidades, de contar con una empresa de esta línea cuyo capital y ahorros beneficien a sus conciudadanos. Estas reuniones las vienen realizando en forma periódica, hasta que en un mes de noviembre dan inicio a las actividades pertinentes para lograr su objetivo, con un grupo conformado por once personas, que son los socios fundadores de esta cooperativa.

Las periódicas reuniones que empezaron con 30 miembros se fueron desintegrando 19 para quedar 11 pioneros los que a pesar de muchos problemas lograron el día 10 de Marzo del 2008 poner en marcha las operaciones de la cooperativa los cuales en sus inicios ni siquiera trabajaban por un sueldo puesto que los ingresos aun no alcanzaban, sino por el placer de servir a la comunidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sembrando Un Nuevo País” Ltda., fue creada mediante Acuerdo Ministerial N° 006-DPT-C-2008 otorgado por el Ministerio de Inclusión Social e inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número de orden 7187 de fecha 10 de marzo del 2008.

Sus actividades se rigen en forma específica, por lo dispuesto en el Estatuto de la Cooperativa y también por lo establecido en las disposiciones legales:

- a) Constitución de la República del Ecuador
- b) Ley de Cooperativas y su Reglamento General
- c) Principios y Normas del Cooperativismo Universal
- d) Leyes Tributarias
- e) Estatuto
- f) Reglamentos Internos

Los periodos de la cooperativa según sus directivos se dividen en dos; el primero que va desde el año 2008 de su apertura hasta el año 2012 en el que la institución se encontraba aun

regentada por el MIES (Ministerio de Inclusión Económica y Social) en el que el motor que los movía era la visión solidaria infundada por el cooperativismo y el segundo en el que pasan a ser controlados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria lo que se aprecia como un reto prometedor para la cooperativa puesto que este nuevo ente regulador les obliga a prestar un servicio con mayor calidad y el trabajo correcto que garantice a los clientes la seriedad y estabilidad de la cooperativa.

1.5. BASE LEGAL DE LA COOPERATIVA "NUEVO PAÍS"

La cooperativa cuenta con su respectivo Estatuto Aprobado por el MIES el 18 de febrero de 2008. La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Nuevo País" actualmente está registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria cumpliendo los requisitos de la ley.

1.6. PRINCIPIOS

Los principios que rigen a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” son los siguientes:

- Igualdad de los derechos de los socios.
- Adhesión y retiro voluntario.
- Control democrático “ un hombre, un voto”
- Distribución de los excedentes sociales entre los socios en proporción a las operaciones efectuados por los socios de la cooperativa.

- Neutralidad política, racial y religiosa.

1.7. RESEÑA HISTÓRICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuevo País nace hace 5 años un 10 de marzo del 2008 con un grupo de jóvenes indígenas de la sierra centro del país de las provincias de Cotopaxi, Chimborazo y Tungurahua catalogados como poco sensatos y sin embargo con un sueño que cumplir, mismos que durante los últimos 5 años han trabajado con mucho esfuerzo para sacar adelante a la cooperativa en la zona centro del país.

Al principio habían personas que no creían en que la cooperativa saldría adelante se recibían burlas y humillaciones como lo manifiesta el señor gerente: “se paraban al frente de la cooperativa... decían que algún día estos van a cerrar sus puertas pero no les dimos el gusto, con el trabajo con la frente muy en alto hemos salido a pesar de todo lo que ellos decían ...ellos no sabían que estábamos dispuestos a sacrificar todo con tal de lograr los objetivos propuestos”, afortunadamente no todo fue tan negativo y hubieron personas que también apoyaron a la cooperativa misma que bajo la administración de Manuel Toalombo garantizaba la seriedad por ende generaba confianza.

Siendo sus clientes principales de las parroquias Unamucho, Cunchibamba, Atahualpa, Augusto N. Martinez; Constantino Fernández, Pinllo, Ambatillo, Quisapincha, Juan B vela, Santa Rosa, Huachi Grande, Montalvo, Totoras, Picaihua, Izamba, Pilahuin como a los cantones Ambato, Cevallos, Baños, Mocha, Patate, Pelileo, Píllaro, Quero.

Durante estos 5 años se han presentado retos muy difíciles para los fundadores como son dos años sin sueldo solamente a pan y agua, días sin comer en los cuales su templanza y perseverancia así como la ilusión de servir a la sociedad y de hacer el bien común no les dejó desmayar.

La Cooperativa “Nuevo País” cuenta con 5 oficinas operativas que están ubicadas en las diferentes ciudades Latacunga, Salcedo, Píllaro, Riobamba con nuestra matriz en la ciudad de Ambato en la 12 de Noviembre y Mera entre todas las sucursales incluyendo la matriz suman 25000 socios y clientes de las que el 80% son socios activos y un 20 % socios inactivos que alguna vez abrieron su cuenta sacaron un crédito pero que no lo volvieron a realizar. Haciendo referencia que anualmente ingresaba 5000 nuevo socios o clientes así dando fe de nuestra experiencia y la confianza que tienen los clientes.

1.8. UBICACIÓN GEOGRÁFICA DE LA COOPERATIVA

MATRIZ AMBATO

Provincia:	Tungurahua
Cantón:	Ambato
Dirección:	Av.12 de Noviembre entre Mera y Montalvo

Figura No. 1

Ubicación geográfica de la Cooperativa “Nuevo País”

Fuente: Google Maps.

1.9. VISIÓN

“Establecer una cooperativa sólida y de gran alcance al año 2015, coadyuvando al desarrollo social y económico de los habitantes de Ecuador, a través de servicios de calidad, en el área financiera, educativa y social”.

1.10. MISIÓN

“La Cooperativa Sembrando un Nuevo País pertenece al sector de la economía popular y solidaria, conformada por personas de diversa índole, con principios y valores cooperativos y organizada con el propósito de contribuir al mejoramiento de la calidad de vida y el bienestar asociado, para lo cual brinda servicios de ahorro y crédito con calidad, para la satisfacción del socio”.

1.11. OBJETIVOS DE LA COOPERATIVA “NUEVO PAÍS”

1.11.1. OBJETIVO GENERAL

Creación y consolidación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sembrando un Nuevo País”, ofertando los mejores servicios para el desarrollo productivo de nuestro país, con la implementación de nuevos sistemas de servicio.

1.11.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Contar con un mínimo de tres socios en el primer año de funcionamiento.
- ✓ Establecer un capital social mínimo en el primer año de \$ 150.000.
- ✓ Contar con personal debidamente capacitado y con los conocimientos técnicos necesarios para cada puesto.
- ✓ Implementar servicios sociales para los socios.
- ✓ Colaborar en el desarrollo de la provincia, región y país.
- ✓ Establecer sucursales a nivel regional y nacional.
- ✓ Contar con un local propio.

1.12. HORARIO DE ATENCIÓN

Tabla No. 1

Horario de atención de la Cooperativa “Nuevo País”

OFICINA	LUNES A VIERNES	SÁBADOS	DOMINGOS
MATRIZ AMBATO	08H00 - 18H00	08H00 - 14H00	
RIOBAMBA	08H00 - 18H00	08H00 - 14H00	
LATACUNGA	08H00 - 18H00	08H00 - 14H00	
PILLARO	08H00 - 18H00	08H00 - 14H00	08H00 - 16H00
SALCEDO	08H00 - 18H00	08H00 - 14H00	08H00 - 16H00

Fuente: Reglamento Interno de la Cooperativa

Elaborado por: Judith Palacios

1.13. RECURSOS TECNOLÓGICOS

La tecnología hoy en día es muy necesaria e importante para dar seguridad a los clientes de los datos financieros, de su dinero y para ayudarles en las consultas adecuadamente y de forma rápida por lo que la Cooperativa “Nuevo País” cuenta con los siguientes recursos tecnológicos:

- 15 computadoras
- 2 impresoras
- 1 copiadora
- Internet
- Sistema Contable SIA compuesta por 7 módulos que son: Contabilidad General, Cartera de Crédito, Datos de los Socios, Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo, Definiciones de Control y Consolidación.
- Información Crediticia (Buró de Crédito CreditReport).
- Cámaras de Seguridad permanentes.

1.14. PRODUCTOS FINANCIEROS

Entre los productos financieros tenemos los siguientes:

1.14.1. PRODUCTOS DE CAPTACIONES

❖ Ahorros a la Vista

Son los depósitos que realizan los socios de la institución en su cuenta de ahorros.

❖ Ahorros a Plazo Fijo

Son los depósitos que realizan los socios durante un tiempo determinado, su tasa de interés es el 14% que se encuentra de los parámetros legales, se considera la tasa más alta del mercado.

1.14.2. PRODUCTOS PARA COLOCACIONES

❖ Microcréditos

Es el financiamiento que la cooperativa otorga para diversas actividades a una tasa de interés del 25% y máximo a 2 años plazo.

1.15. BENEFICIOS

- ✓ Créditos inmediatos en montos pequeños
- ✓ Seguro de hospitalización

- ✓ Seguro de desgravamen

1.16. ESTRUCTURA ORGÁNICA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sembrando un Nuevo País” Ltda., tiene una estructura que está conformada por los siguientes organismos internos:

- a) Asamblea General de Socios
- b) Consejo de Administración
- c) Consejo de Vigilancia
- d) Gerencia
- e) Comisiones Especiales

FUNCIONARIOS PRINCIPALES

Según el último registro del MIES Tungurahua en el año 2011 con número 068-008-DPT-C son los siguientes:

Presidente del Consejo de Administración:

Eco. Yumiceba Morocho Manuel

Presidente del Consejo de Vigilancia:

Ing. Toaquiza Guanoquiza Luis Alcides

Secretario:

Sra. Malan Sagñay Alexandra del Rocío

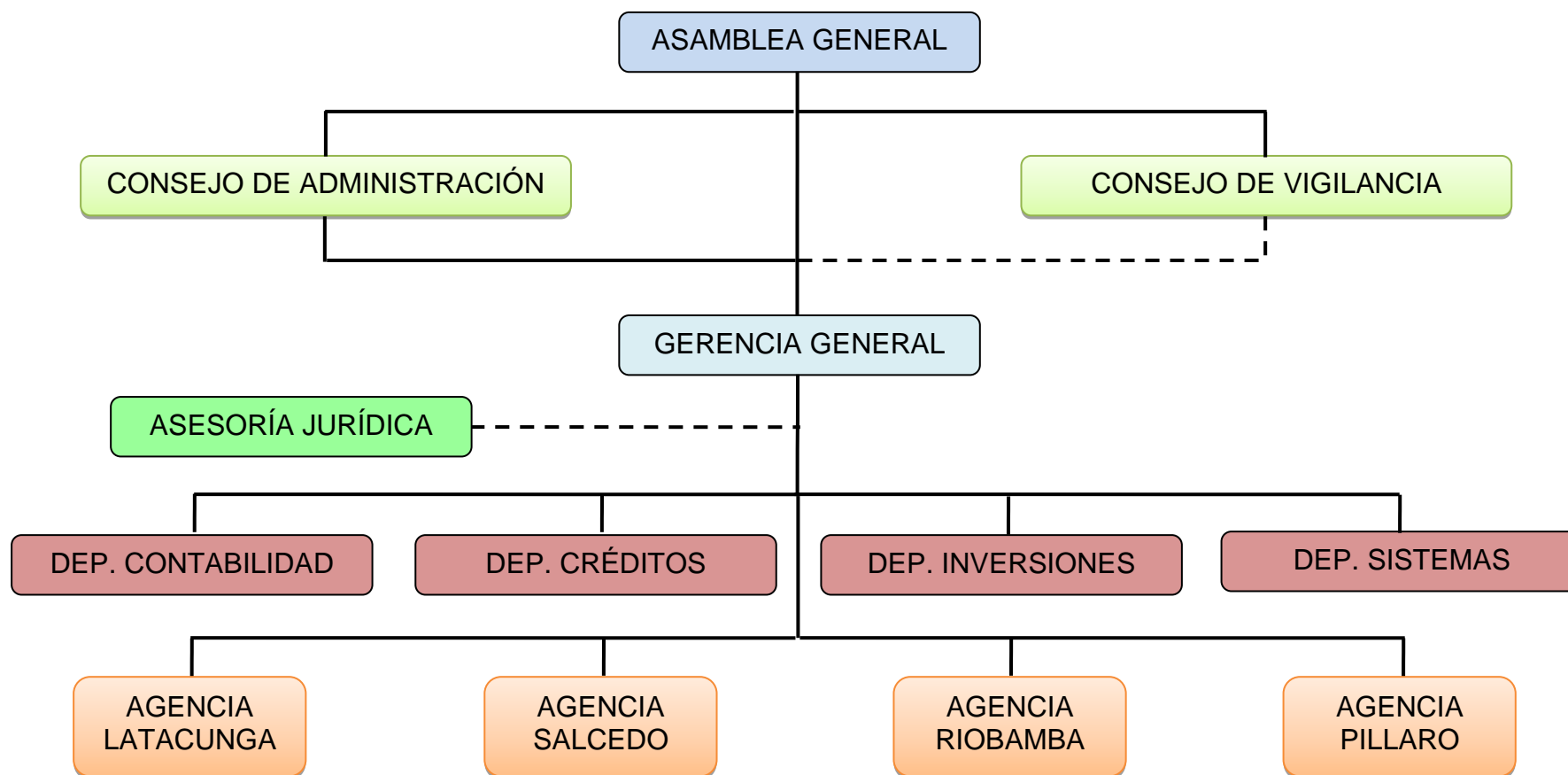
Gerente:

Ing. Toalombo Quinatoa Manuel

Contadora:

Lcda. Barriga Chora Nory Elizabeth

1.17. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”



Fuente: Archivos de la Cooperativa

Elaborado por: Judith Palacios

CAPITULO II

2. DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

2.1 ANÁLISIS EXTERNO

2.1.1. DETERMINACIÓN DE FACTORES EXTERNOS

Permite identificar aquellos factores que se originan externamente a la organización y se constituyen en una amenaza u oportunidad para ella. Este análisis está basado en el estudio de los factores que ocurren a nivel macro como son las políticas económicas y gubernamentales vigentes en el país , desarrollo de nueva tecnología y factores micro que se encuentran fuera pero que tienen incidencia directa en la cooperativa así tenemos: la competencia, proveedores, clientes potenciales entre otros.

2.1.2. FACTORES DEL MACRO ENTORNO

El propósito de esta etapa es realizar un diagnóstico lo más profundo y detallado posible del ambiente externo de la cooperativa.

MACRO ENTORNO

- Factor Económico.
- Factor Social.
- Factor Legal.

2.1.2.1. FACTOR ECONÓMICO

➤ INFLACIÓN

Es la elevación notable del nivel de precios con efectos desfavorables para la economía de un país.

Tabla No. 2

Inflación de enero del 2012 a mayo del 2013

FECHA	VALOR
Enero-31-2012	5.29 %
Febrero-29-2012	5.53 %
Marzo-31-2012	6.12 %
Abril-30-2012	5.42 %
Mayo-31-2012	4.85 %
Junio-30-2012	5.00 %
Julio-31-2012	5.09 %
Agosto-31-2012	4.88 %
Septiembre-30-2012	5.22 %
Octubre-31-2012	4.94 %
Noviembre-30-2012	4.77 %
Diciembre-31-2012	4.16 %
Enero-31-2013	4.10 %
Febrero-28-2013	3.48 %

Marzo-31-2013	3.01 %
Abril-30-2013	3.03 %
Mayo-31-2013	3.01 %

Fuente: Banco Central del Ecuador

Gráfico No. 1

Inflación últimos dos años



Fuente: Banco Central del Ecuador

Análisis:

Se puede observar que la inflación en el mes de Marzo del 2012 alcanzó un valor máximo de 6.12% mientras que en el mes de Mayo del 2013 pasó a 3,01% (el más bajo de los últimos meses). Su tendencia fue a la baja de manera muy significativa, debido a que existe una regulación en los precios y se puede adquirir bienes y servicios a un precio acorde sin tener que pagar un monto elevado por ellos, esto es muy favorable para la cooperativa porque así los socios pueden ahorrar más ya que están economizando el dinero para utilizarlo en otras actividades económicas.

➤ TASA ACTIVA

Las tasas de interés activas son aquellas que se aplican a las operaciones de crédito del Sistema Financiero que las fija semanalmente la Junta Bancaria, la misma que se ha mantenido estable.

En la siguiente tabla se describe la tasa de interés activa por segmentos.

Tabla No. 3

Tasas de interés activas

SEGMENTO	TASA
Tasa máxima convencional	9.33%
Tasa máxima comercial empresarial	10.21%
Tasa máxima comercial pymes	11.83%
Tasa efectiva máxima consumo	16.30%
Tasa máxima vivienda	11.33%
Tasa máxima microcrédito acumulación ampliada	25.50%
Tasa máxima microcrédito acumulación simple	27.50%
Tasa máxima microcrédito de subsistencia	30.50%

Fuente: Revista Líderes

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Según los datos obtenidos la tasa activa efectiva máxima para Consumo es de 16.30%, para vivienda es de 11.33% y para microcrédito es de 25.50%.

Esto hace que la economía del país se maneje de forma muy favorable para las personas que hacen uso de cualquier institución financiera para obtener un crédito para poder realizar algún tipo de actividad económica.

Todo este equilibrio se da por existir una regulación en toda institución financiera del país. En el caso de la cooperativa que otorga microcréditos a una tasa del 25% y al pagar el 14% en captaciones obtiene un margen financiero del 11% que le permite a la cooperativa operar y crecer.

➤ TASA PASIVA

Las tasas de interés pasivas son aquellas que se utilizan cuando una persona deja su dinero invertido en el banco por un determinado tiempo y a su vez el banco tiene que cancelar una tasa de interés por hacer uso de ese dinero.

En la siguiente tabla se describe la tasa de interés pasiva de los últimos 3 años.

Tabla No. 4

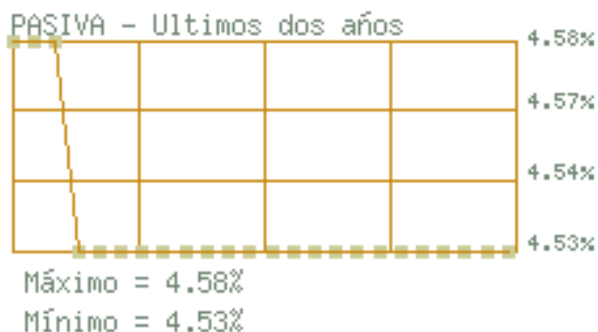
Tasa de interés pasiva últimos 3 años

AÑO	TASA
2011	4.58%
2012	4.53%
2013*	4.53%

Fuente: Banco Central del Ecuador

*datos hasta el 30 de junio del 2013

Gráfico No. 2

Tasa pasiva últimos 2 años

Fuente: Banco Central del Ecuador

Análisis:

Se puede observar que existe una leve disminución en la tasa de interés pasiva del año 2011 al año 2012 y desde entonces se mantiene. La disminución en la tasa de interés pasiva constituirá un decremento en los niveles de ahorro en la comunidad, merma el ahorro y se invierte en bienes u otras actividades, no se deposita el dinero en entidades financieras. Se puede decir que su comportamiento se mantiene estable.

Las cooperativas de ahorro y crédito que pagan más intereses de lo permitido, ponen en riesgo a sus depositantes, e impiden que los ahorristas gocen de la garantía que les aseguraría la devolución de sus recursos, en el caso de que esa institución financiera atravesase problemas de liquidez y no pueda seguir operando.

La Cooperativa “Nuevo País” está pagando una tasa pasiva del 14% anual, esto nos da a entender que no está cumpliendo con lo establecido por el Banco Central del Ecuador que es del 4.53% anual, por ende está realizando pagos de usura que la ley prohíbe.

➤ SALARIOS

Tabla No. 5

Salario básico últimos tres años

AÑO	SALARIO
2011	\$ 264
2012	\$ 292
2013	\$ 318

Análisis:

El salario básico se ha incrementado conforme pasan los años y actualmente es de \$ 318 es decir \$ 26 más que el año 2012, el incremento del salario eleva la capacidad de compra y ahorro, posibilidad de depositar valores en instituciones financieras.

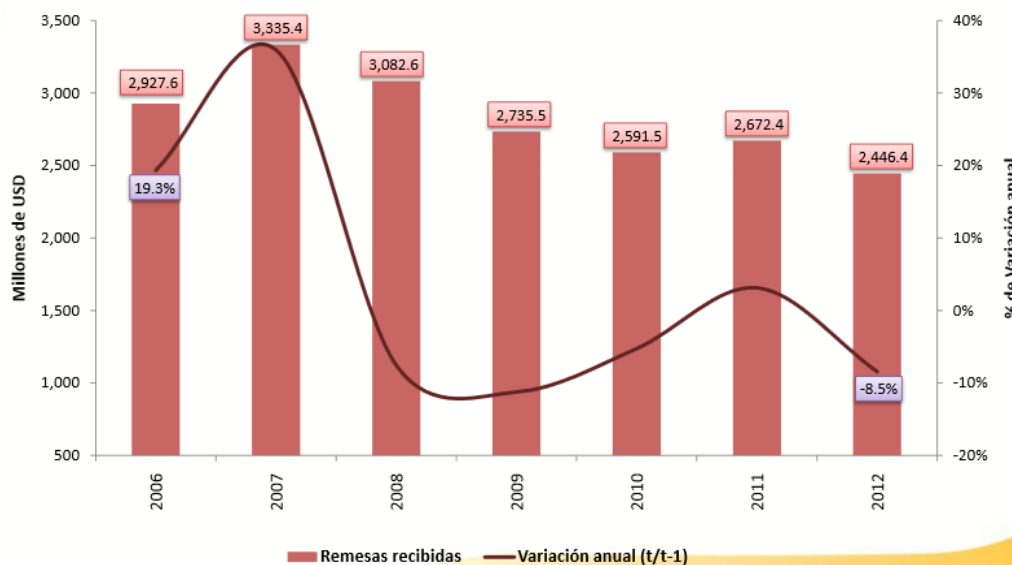
La variación de los salarios es del 8,90% permitiendo mayor capacidad adquisitiva a los integrantes de la PEA pero para pagar un crédito no beneficia debido a que no es un incremento que resalte en gran cantidad simplemente es un pequeño valor que solo sirve para cubrir pequeños gastos del hogar y no para hacer frente a deudas, es decir una persona que tenga de ingresos solo el salario básico no podrá hacer frente a una deuda con una tasa de interés del 25%

en los microcréditos ya que de la misma forma tendrá otros gastos que cubrir, es por eso que este incremento al salario básico no le beneficia a la cooperativa.

➤ REMESAS DE MIGRANTES

Las remesas son los envíos de dinero que envían los emigrantes a sus países de origen. Lo más normal es que este dinero proceda de los sueldos y salarios que cobran los emigrantes por su trabajo en el país de destino. Los envíos se originan, por tanto, como consecuencia de los lazos familiares, de obligación y afecto entre los inmigrantes y personas que han dejado en su país de origen. Estas remesas que envían los inmigrantes son un factor de desarrollo económico para las economías de los países de origen de la inmigración. De ahí que en los países de destino de las remesas (y de origen de los emigrantes) se deben incentivar oportunidades y dar consejos que motiven el mejor aprovechamiento de esos flujos en actividades productivas, educación e inversión que favorezcan a las familias de origen de los migrantes.

Gráfico No. 3

Comportamiento de las remesas de trabajadores recibidas, 2006-2012

Fuente: Banco Central del Ecuador

Análisis:

Las remesas de trabajadores recibidas durante el año 2012 alcanzaron la suma de USD 2,446.4 millones, esto es, 8.5% menos que el año 2011 (USD 2,672.4 millones). Desde que empezó la crisis económica principalmente en España y Estados Unidos, marcada por un menor crecimiento, contratación de la inversión y aumento del desempleo, el 2012 ha sido el año donde menos flujos de remesas se han recibido.

Según el Banco Central, Estados Unidos sigue siendo el primer país de origen de las remesas de los ecuatorianos, llegando en el segundo trimestre del 2012 a 310,2 millones de dólares, 1,5% más que en el mismo lapso del 2011 (305,3 millones). El segundo país es España.

Esta variable afecta directamente a la cooperativa debido a que tiene una gran cantidad de socios migrantes que mediante familiares depositan sus ahorros en la cooperativa, según información obtenida del Gerente Ing. Manuel Toalombo actualmente los inversionistas suman 1533 de los cuales 919 son migrantes que mantienen sus ahorros en la cooperativa y si disminuye el monto en remesas significa que no se incrementarán los depósitos en certificados a plazo fijo de la manera que se ha venido incrementando pero como la cooperativa paga una tasa de interés del 14% el número de inversionistas sigue incrementándose.

La cooperativa no recibe directamente las remesas, el dinero de migrantes es enviado a otras instituciones financieras que si ofrecen este servicio para que sus familiares lo retiren e inviertan en la Cooperativa “Nuevo País”.

Tabla No.6

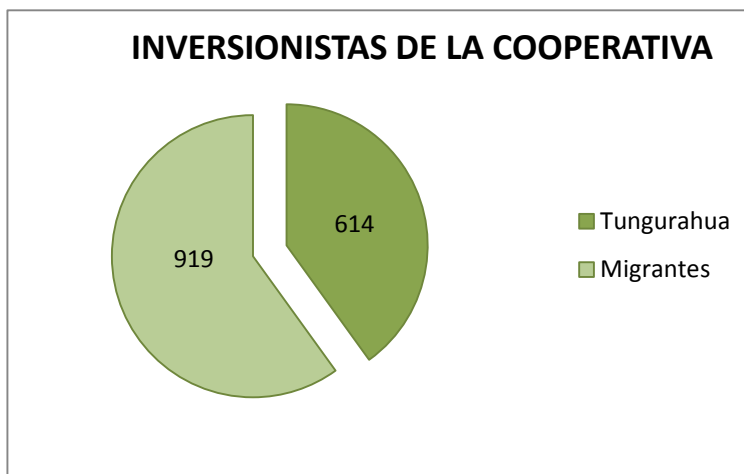
Número de inversionistas de la Cooperativa “Nuevo País”

INVERSIONISTAS	
Tungurahua	614
Migrantes	919
TOTAL	1533

Fuente: Información de Gerencia

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 4

Número de inversionistas de la Cooperativa “Nuevo País”

Elaborado por: Judith Palacios

➤ **BALANZA COMERCIAL**

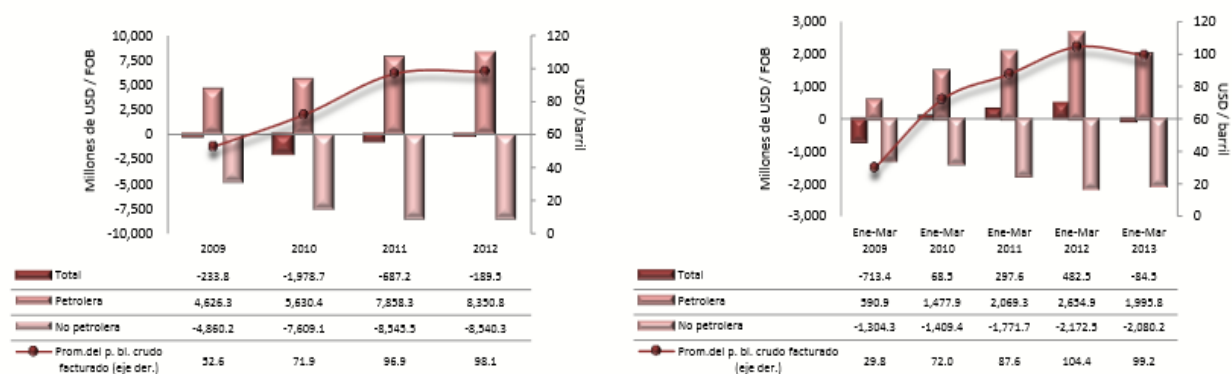
La balanza comercial es la diferencia entre exportaciones e importaciones en otras palabras, el registro de las importaciones y exportaciones de un país durante un período de tiempo.

Las importaciones se refieren a los gastos que las personas, las empresas o el gobierno de un país hacen en bienes y servicios que se producen en otros países y que se traen desde esos otros países a él.

Las exportaciones son los bienes y servicios que se producen en el país y que se venden y envían a clientes de otros países.

La balanza comercial se define como la diferencia que existe entre el total de las exportaciones menos el total de las importaciones que se llevan a cabo en el país.

Gráfico No. 5
Balanza Comercial



Fuente: Banco Central del Ecuador

Análisis:

La Balanza Comercial Total, registró un déficit de USD 84,5 millones durante el primer trimestre de 2013, resultado que al ser comparado con el saldo superavitario obtenido en el mismo período del año 2012(USD 482,5 millones), representó una disminución del saldo comercial de 117,5%.

Desde hace tiempo se han advertido los desequilibrios comerciales, sobre todo por el déficit no petrolero. Y se ha advertido el alto crecimiento de las importaciones y el menor de las exportaciones que, sin embargo para la balanza comercial total, se han compensado por los altos precios del crudo.

La balanza comercial salió con saldo en rojo de \$179,9 millones en enero de este año, a diferencia del mismo mes del año pasado, cuando registró un saldo total favorable de \$110,14 millones.

La Balanza Comercial tiene un saldo negativo debido a que las importaciones superan a las exportaciones, sería bueno que los ecuatorianos consumamos bienes y servicios hechos en el Ecuador para mejorar la Balanza Comercial y obtener un saldo favorable para mejorar la economía de los ecuatorianos.

Esta variable afecta de forma directa a la cooperativa porque significa que no hay ingresos económicos a nuestro país sino más bien se está haciendo uso de bienes y servicios exportados, es por eso que la gente no está invirtiendo a pesar que Ambato es una ciudad con una alta tasa de comercio, pero al estar solo consumiendo y no produciendo para exportar al exterior los socios de la cooperativa no tienen suficientes ahorros para depositar en la cooperativa y hacer que este dinero siga trabajando, es por eso que afecta directamente a la cooperativa.

2.1.2.2. FACTOR SOCIAL

➤ MIGRACIÓN

La diversidad geográfica del Ecuador es casi comparable a los varios modelos migratorios que tiene este mismo país. En efecto, los ecuatorianos constituyen uno de los grupos migratorios más grandes localizado en la ciudad de Nueva York y el segundo más grande en España.

Tabla No. 7

Entradas y salidas de ecuatorianos (Periodo 2007 - 2012)

Años	Ecuatorianos	
	Entradas	Salidas
2007	757.892	800.869
2008	767.469	817.981
2009	820.292	813.637
2010	893.408	898.885
2011	1.027.543	1.022.451
2012	1.025.310	1.022.205

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

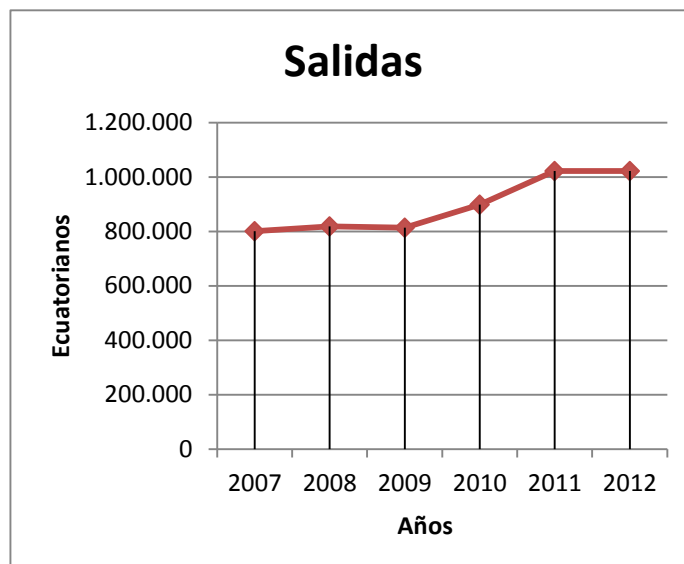
Gráfico No. 6

Entradas de de ecuatorianos (Periodo 2007 - 2012)

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 7

Salidas de ecuatorianos (Periodo 2007 - 2012)

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

En los últimos tres años las entradas y salidas de los ecuatorianos ha tenido una tendencia a incrementarse, esto hace que exista un equilibrio entre las entradas y salidas de los ecuatorianos.

En cuanto a la economía: afecta al Ecuador a pesar del incremento de las salidas de los ecuatorianos, la crisis en los países de destino hace que no exista un porcentaje representativo de remesas, y al no contar con una fracción representativa en las remesas se tendrá que buscar otra fuente como recurso económico para el país.

En cuanto a la cooperativa si le afecta a pesar que se eleva el número de salidas de ecuatorianos tendrá una tendencia a bajar los ahorros en la misma, por la disminución en las remesas pero con el incremento de las entradas de ecuatorianos la cooperativa tendrá una elevada demanda de créditos por parte de los socios, si los ecuatorianos consumimos los bienes, productos y servicios del Ecuador y no lo importado mejoraría la Balanza Comercial y por ende la cooperativa podría tener más socios.

Además el gobierno está incentivando a los ecuatorianos a que tengan mejores oportunidades de vida en el mismo país con el famoso eslogan el “sueño ecuatoriano” también porque existe mayor oferta de empleo en las empresas públicas con la creación de algunos ministerios, es por eso que ya no hace falta ausentarse del Ecuador.

2.1.2.3. FACTOR LEGAL

➤ MARCO LEGAL VIGENTE

La política está compuesta por diferentes leyes que rigen e inciden en la actividad que desarrolla la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”. A raíz de la nueva ley de economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, se proceda adaptar su estatuto social, sin cambiar su objeto social, manteniéndose en el carácter de cooperativa abierta, cuya base social se concentra en todos los estratos sociales, que le permite dedicarse con mayor énfasis a brindar servicios que benefician un buen porcentaje de la comunidad. A pesar de todas las dificultades que presenta la economía del país la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo

País” mantiene un crecimiento sostenido que se ve reflejado en variables como el ahorro y el crédito y por tanto sus activos por la vía del crecimiento patrimonial, lo que permite la estabilidad de la institución en épocas de crisis.

La nueva ley que se ha creado con la finalidad de que las cooperativas sean controladas es con la finalidad de que no exista tantas cooperativas como tiendas de abarrotes, esta ley ayuda a la cooperativa “Nuevo País” para que tenga una competencia sana y se pueda manejar en el mercado en base a las regulaciones que se han creado.

Al ser controladas las cooperativas por una entidad están siendo depuradas y quedando solo las que cumplen con los requisitos establecidos, esto hace que la cooperativa pueda crecer de manera positiva tanto en la captación de socios como en la colocación de créditos esta variable ayuda a regular a las cooperativas de manera directa.

2.1.2.4. IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MACRO ENTORNO

Respecto a los factores externos nos referiremos a índices, características, y situaciones del medio en el que desenvuelve sus actividades la cooperativa, estos factores se analizan desde el punto del macro entorno y micro entorno, y así determinaremos su comportamiento actual y su impacto respecto a la cooperativa.

A continuación se presenta una matriz de factores externos, los cuales representan la situación actual, en la que se desenvuelve la cooperativa y además se indica los implicados en cada factor

para poder tener claro en que entorno está viviendo dicha cooperativa y poder establecer las estrategias necesarias para el crecimiento de la misma de manera positiva no solo para sus empleados sino para todas aquellas personas que hacen uso de esta cooperativa.

La información para la creación de la siguiente matriz se encuentra en el análisis anterior del macro entorno, el análisis se realiza de acuerdo al comportamiento de cada variable, del impacto que tienen en la cooperativa y los implicados.

2.1.2.5. MATRIZ DE PRIORIDADES DE FACTORES DEL MACRO ENTORNO

Tabla No. 8

Matriz de Factores Externos Económicos

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
E.1 Inflación. Describe una disminución del valor del dinero en relación a la cantidad de bienes y servicios que se pueden comprar con el mismo.	Su comportamiento se ha mantenido estable, con una leve tendencia a la baja respecto al trimestre del año anterior (2012), la inflación se encuentra en el 3.01%	Ya que tiene un valor estable no existe afectación, pero se la debe tener en cuenta debido a que la misma muestra como pierde poder adquisitivo el dinero.	Gobierno Competidores Clientes
E.2 Tasa Activa Referencial.	Estas tasas mantienen un comportamiento estable	Repercute directamente ya que la	

Se aplica cuando cualquier Banco o Cooperativa del país otorga préstamos a terceros.	en relación a otros indicadores, las mismas se ha mantenido por largo tiempo entre el 8.17%.	misma le permite a la cooperativa elaborar planes de inversión y proyectos de ampliación con mayor precisión.	Gobierno. Empresas Sector-Financiero
E.3 Tasa Pasiva Referencial Se utiliza cuando una persona deja su dinero invertido en el banco por un determinado tiempo	Su comportamiento se mantiene estable en los últimos años.	Beneficia a la cooperativa porque le permite financiarse para poseer suficiente dinero para otorgar créditos.	
E.4 Salarios Son aquellos sueldos pagados a las personas que prestan sus servicios en donde prevalece el factor físico o intelectual.	Como podemos darnos cuenta esta variables es muy importante en la economía de nuestro país desde el 2011 esta variable se ha incrementado pero no con un valor significativo.	Repercute directamente en la cooperativa porque los socios que piden un crédito de un monto alto no pueden hacer frente a dicha deuda con el salario básico.	Gobierno Empresas
E.5 Remesas de Migrantes Es aquel dinero que envían al país de origen en denominación de	En los últimos años ha tenido una tendencia a la baja, esto se da por la recesión económica que se dio en Europa	Afecta directamente a la cooperativa, al disminuir las remesas quiere decir disminuye el ahorro por parte de migrantes en dicha	Gobierno Empresas

giros del exterior hacia el país de origen		cooperativa.	Cooperativa
E.6 Balanza Comercial Es aquella balanza donde se mide las exportaciones e importaciones de nuestro país	Esta variable afecta a la economía de nuestro país por tener un déficit en el último trimestre de este año, es decir existe más importaciones que exportaciones	El impacto es muy notorio para la cooperativa, es decir afecta directamente porque los ahorristas no tienen dinero para hacer sus depósitos en la cooperativa ya sea para inversión o pagos de crédito.	Gobierno Empresas

Fuente: Análisis del Macro entorno

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 9

Matriz de Factores Externos Sociales

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
S.1 Migración Traslado de personas de un lugar a otro para residir en él.	Ascendente en los últimos tres años.	Esta variable tiene un impacto significativo en lo que se refiere a la cooperativa, por lo que disminuye el ahorro, pero la cooperativa tendría más socios para créditos.	Clientes. Administradores

Fuente: Análisis del Macro entorno

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 10

Matriz de Factores Externos Legales

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
L.1 Marco legal vigente. Son las leyes existentes en lo referente a la constitución de la cooperativa.	Existen trámites jurídicos demandados por la ley tanto para la constitución de una cooperativa.	No existe mayor impacto en la cooperativa, ya que las leyes se aplican a todas las cooperativas, y son leyes que se deberán seguir obligatoriamente.	Gobierno Cooperativas

Fuente: Análisis del Macro entorno

Elaborado por: Judith Palacios

2.1.3. FACTORES DEL MICRO ENTORNO

Micro-entorno: Está compuesto por los proveedores, competidores, la empresa misma, los canales de distribución, los consumidores, etc.

2.1.3.1. IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MICRO ENTORNO

Dentro del proceso investigativo de la situación actual se debe generar el análisis del entorno con actores que están más cerca de la entidad de estudio, esto quiere decir del análisis de la competencia directa e indirecta que existe en el mercado, los proveedores de insumos y demás material de oficina, además del análisis de los clientes con los que cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”.

El entorno inmediatamente fuera de la cooperativa es conocido como micro entorno o medio ambiente específico, tenemos los siguientes:

- ❖ CLIENTES
- ❖ COMPETENCIA
- ❖ IMPUESTOS QUE TRIBUTARON LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE AMBATO
- ❖ LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA DE LA CIUDAD DE AMBATO
- ❖ PROVEEDORES

➤ CLIENTES

En el caso de los clientes la cooperativa ya 5 años viene trabajando con socios como: agricultores, ganaderos, comerciantes y empleados públicos y privados.

Tabla No. 11

Número de socios de la cooperativa del periodo 2012

SOCIOS	Hombres	Mujeres	TOTAL
Ambato	7,590	5,800	13,390

Fuente: Información de la Cooperativa
Elaborado por: Judith Palacios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” cuenta con un total de 13.390 socios entre hombres y mujeres sólo de la Matriz Ambato.

➤ **COMPETENCIA**

A pesar del número de cooperativas e instituciones financieras que existen en la ciudad de Ambato, dado el sector atendido por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuevo País Ltda., su competencia directa se encuentra enfocada en las instituciones que otorgan microcrédito.

Tabla No.12

Principales competidores

BANCOS	COOPERATIVAS
Procredit	Sagrario
Pichincha	San Francisco
Nacional de Fomento	Chibuleo
Solidario	Mushuc Runa Ltda.
Guayaquil	La Merced Ltda.
	Oscus Ltda.
	Unión Popular
	Cámara de Comercio
	CACPET Ltda.
	KullkiWasi
	Cooperativa Ambato
	Acción Tungurahua
	Cooperativa SAC
	Escencia Indígena
	Crece Wiñari
	Cooperativa Amazonas
	Luz de América
	INSOTEC
	Acción Rural

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 13

Servicios que ofrecen estas instituciones financieras

BANCOS	COOPERATIVAS
Productos o servicios brindados <ul style="list-style-type: none"> ❖ Ahorro a la vista ❖ Depósito a plazo fijo ❖ Ahorro encaje ❖ Ahorro estudiantil ❖ Capacitación a los socios ❖ Créditos para toda necesidad 	Productos o servicios brindados <ul style="list-style-type: none"> ❖ Ahorro a la vista ❖ Depósito a plazo fijo ❖ certificados de aportación ❖ Cajeros automáticos y tarjetas de débito. ❖ Créditos para toda necesidad ❖ Cambio de cheques. ❖ Giro electrónico o transferencia bancaria ❖ Depósito directo. ❖ Asesores de inversión o planificadores financieros, etc.

Elaborado por: Judith Palacios

La competencia comparada con la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” ofrecen más productos y servicios ya que algunas instituciones tienen más de 30 años operando en el mercado, tienen mayor número de socios, más experiencia mientras que la cooperativa en estudio lleva sólo 5 años operando.

➤ **IMPUESTOS QUE TRIBUTARON LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE AMBATO**

Es el pago realizado por las cooperativas de ahorro y crédito durante el ejercicio fiscal.

Tabla No. 14

Impuestos recaudados en los últimos tres años**(Millones de Dólares)**

Año	2010	2011	2012
Cantidad	4.038.580,75	6.475.238,70	7.526.101,07

Fuente: Servicio de Rentas Internas (Ambato)**Elaborado por:** Judith Palacios**Análisis:**

Como podemos darnos cuenta en los últimos años los impuestos que recauda el Servicio de Rentas Internas de las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Ambato tiene una tendencia a incrementarse en gran proporción esto debido a que se han constituido muchas cooperativas.

La variación de los impuesto con tendencia al crecimiento se da por existir un control, es decir que todos debemos pagar impuestos, desde el punto de vista de los clientes si afecta a la cooperativa porque existe menos ganancias para ellos y por ende menos ahorros en la cooperativa y menos capacidad de pago de créditos.

De igual forma le afecta a la cooperativa porque tiene que pagar impuestos y esto implica menos utilidades.

➤ LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA DE LA CIUDAD DE AMBATO

La fuerza de trabajo, fuerza laboral o población económicamente activa se define como la conformada por las personas que ofrecen su mano de obra para la producción de bienes y servicios económicos, los que corresponden al concepto de ingreso en las estadísticas de ingreso nacional.

Tabla No. 15

Variables de PEA de la ciudad de Ambato 2010 -2013

Años	Desempleo	Subempleo	Empleo pleno
Primer Semestre 2010	3,26%	53,89%	42,08%
Segundo Semestre 2010	3,24%	46,13%	50,11%
Primer Semestre 2011	3,89%	45,80%	50,31%
Segundo Semestre 2011	2,33%	40,28%	56,50%
Primer Semestre 2012	3,45%	43,44%	52,28%
Segundo Semestre 2012	3,35%	37,89%	54,46%
Primer Semestre 2013	4,53%	52,28%	39,74%

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Ambato se sitúa entre las ciudades con menor desempleo en el país, con un porcentaje del 4,53%. El Empleo pleno de la ciudad estaba entre los índices más altos de Ecuador pero existe una disminución significativa del 14,72% en el primer semestre del 2013, mientras que el subempleo de Ambato se ha incrementado de 37,89% al 52,28%.

Con una Población Económicamente Activa en Ambato de 106.742 personas, con el 52,77% de hombres y 47,23% de mujeres, están ocupados 60.487 habitantes, 39.100 se encuentran subempleados y 4.446 desocupados de los cuales dicho sea de paso en su mayoría son hombres con el 56,82% y 43,18% mujeres, en la tierra de los tres Juanes el 40% de personas trabajan en el denominado sector formal (empresas privadas y públicas), el 49,8% en el informal, ratificando el espíritu comercial e informal de Ambato, el 1,2% en servicio doméstico y el 4,2% que no ha podido ser clasificado en ningún sector según el INEC.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” le afecta de manera positiva debido a que la ciudad de Ambato presenta índices bajos en desempleo es decir la mayoría de los habitantes tiene un empleo y puede ahorrar en la cooperativa o si solicitan un crédito tienen capacidad de pago.

➤ **PROVEEDORES**

Los proveedores son aquellas personas naturales o jurídicas que son parte de la actividad empresarial en el momento de abastecer cualquier tipo de útiles de oficina, materiales de limpieza, equipos de oficina, muebles de oficina etc. para las operaciones normales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”.

A continuación se indican las empresas proveedoras y sus características de negociación:

Tabla No. 16

Lista de Proveedores de la Cooperativa

EMPRESA	BIEN O SERVICIOS
Limpieza Total Cía. Ltda.	Mantenimiento y Limpieza
Latinoamericana de Computadoras	Suministros Informáticos
Ambapapel	Suministros de Oficina
Súper Paco	Muebles de Oficina

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

2.1.3.2. MATRIZ DE PRIORIDADES DE FACTORES DEL MICRO ENTORNO

Tabla No. 17

Matriz de los Factores Claves del Micro entorno

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
FM1: CLIENTES Son aquellas personas que hacen uso de la cooperativa solicitando dichos servicios	Esta variable se va incrementando porque la cooperativa da confianza a los socios	Cartera de clientes aceptable sin una brecha considerable de variación	Gerente
FM2: COMPETENCIA Son aquellas cooperativas dedicadas a ofrecer los mismos servicios	La existencia de un gran número de cooperativas y bancos que ofertan servicios similares y en mejores condiciones.	Con la nueva ley de Economía Popular y Solidaria no existe la creación de nuevas instituciones financieras	Cooperativa Competencia
FM3: IMPUESTOS	El comportamiento de	Afecta directamente a	Clientes

Son las contribuciones obligatorias establecidas en la Ley.	esta variable está a la alza ya que el incremento de cooperativas hace que incremente el monto en impuestos.	la cooperativa porque tiene que pagar impuestos, de igual manera si los clientes tienen que pagar más impuestos disminuye el ahorro y la capacidad de pago de créditos.	Administradores
FM4: PEA Está conformada por las personas en edad de trabajar que trabajan o están buscando empleo.	Este factor presenta algunas variaciones en el primer semestre del 2013.	Tiene impacto alto para cooperativa ya que la mayoría de personas tienen un empleo y pueden ahorrar o acceder a créditos.	Cooperativa
FM5: PROVEEDORES Son aquellas personas naturales o jurídicas dedicadas a suministrar de productos a la cooperativa	En la variable proveedores se puede decir que tiene una tendencia ascendente por la cantidad de empresas que proveen toda clase de materiales y equipos.	Oportunidad de abastecimiento de materiales y equipos.	Cooperativa Competidores

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 18

Matriz de Prioridades Factores Externos

PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	Alta	L.1, FM1, FM2		E.6
	Media	E.2; E.4, S.1, FM.4	E.1, E.3, E.5, FM3, FM5	
	Baja			
		Alto	Medio	Bajo
PROBABILIDAD DE IMPACTO				

Elaborado por: Judith Palacios

E.1: Inflación

E.2: Tasas Activa Referencial

E.3: Tasa Pasiva Referencial

E.4: Salarios

E.5: Remesa de Migrantes

E.6: Balanza Comercial

S.1: Migración

L.1: Marco legal vigente

FM1: Clientes

FM2: Competencia

FM3: Impuestos

FM4: PEA

FM3: Proveedores

Tabla No. 19

Matriz de Perfiles Estratégicos Externos

FACTOR	CLASIFICACION DEL IMPACTO				
	Amenaza		Normal	Oportunidad	
	Gran Amenaza	Amenaza	Equilibrio	Oportunidad	Gran Oportunidad
Inflación			●		
Tasa Activa Referencial				●	
Tasa Pasiva Referencial				●	
Salarios		●			
Remesas de Migrantes		●			
Balanza Comercial		●			
Migración				●	
Marco legal vigente			●		
Clientes					●
Competencia	●				
Impuestos		●			
PEA				●	
Proveedores				●	
Suma	1	4	2	5	1
PORCENTAJE	7,69%	30,77%	15,38%	38,46%	7,69%

Fuente: Análisis Externo**Elaborado por:** Judith Palacios

Análisis:

La matriz de perfiles estratégicos muestra la identificación de los factores en la cual se muestra su impacto en la cooperativa como una amenaza, una oportunidad o con un impacto normal hacia la misma. Dentro de la matriz se observa que existe:

Gran amenaza 7,69%

Amenaza 30,77%

Equilibrio 15,38%

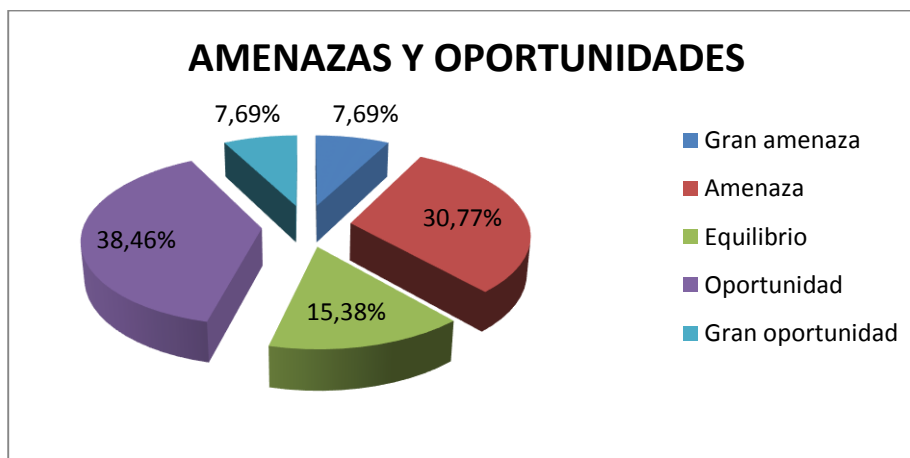
Oportunidad 38,46%

Gran oportunidad 7,69%

Por lo tanto se tendrá en cuenta estos factores, de tal manera que la cooperativa cuente con datos más aproximados a la realidad.

Gráfico No. 8

Amenazas y Oportunidades de la Cooperativa



Fuente: Matriz Perfil Estratégico Externo

Elaborado por: Judith Palacios

Obsérvese, en la matriz de perfiles estratégicos externos que el 30,77% representa a las amenazas constituidas por: los impuestos que la cooperativa debe cancelar y también los socios o clientes, el bajo valor de los salarios, la disminución de las remesas de los migrantes y el déficit en la balanza comercial.

El 38,46% representa las oportunidades y se encuentra la Tasa Activa Referencial que constituye una oportunidad para que la cooperativa siga operando, la Tasa Pasiva Referencial que le permite a la cooperativa captar dinero para colocar en créditos, la Migración, la PEA que cada vez hay menos desempleados, los Proveedores que abastecen de materiales y equipos a la cooperativa.

2.2. ANÁLISIS INTERNO

Se hace especial referencia a conocer los asuntos internos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, con la finalidad de determinar sus aspectos positivos y negativos.

MICRO ENTORNO

Al identificar el micro entorno o medio ambiente interno estudiaremos aquellas fuerzas que se puede controlar, es decir que están dentro del alcance de la cooperativa y en lo que ella tiene toda la intervención, básicamente consideraremos los siguientes aspectos:

- **ANÁLISIS DEL MARKETING**

- RECURSOS FINANCIEROS
- TALENTO HUMANO
- SERVICIOS

2.2.1. ANÁLISIS DEL MARKETING

En definitiva, en la base del marketing bien entendido está el principio de relación, que permite que las empresas adopten el punto de vista de sus clientes, sólo de esta forma seremos capaces de conseguir su confianza, un requisito indispensable para el éxito a largo plazo de cualquier organización.

La cooperativa realiza publicidad mediante la radio en algunas emisoras por ejemplo en la Radio Panamericana 92.9 FM, en eventos importantes como el aniversario de la cooperativa, el festejo en navidad y en el día de la madre a los socios se realizan publicaciones en los diarios locales como es El Heraldó y La Hora.

La publicidad le permite a la cooperativa atraer clientes especialmente de captaciones a plazo fijo. La cooperativa destina anualmente \$ 100.000 para publicidad.

- Imagen Institucional
- Localización
- Cobertura

2.2.2. RECURSOS FINANCIEROS

Es el área de actividad económica en la cual el dinero es la base de las diversas realizaciones, sean éstas inversiones en bolsa, en inmuebles, empresas industriales, en construcción, desarrollo agrario, etc.

Dentro de esta función se ha analizado la capacidad de inversión que tiene la cooperativa, y la administración financiera que tenga la misma para el beneficio de los socios y empleados de dicha cooperativa.

Los recursos financieros con que cuenta la cooperativa provienen del aporte de los socios y de las captaciones para poder colocar los créditos y así seguir operando.

- Capital de Trabajo
- Cartera de créditos
- Monto de créditos que solicitan los socios
- Número de créditos

2.2.3. TALENTO HUMANO

El recurso humano es importante en una empresa por lo que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Nuevo País Ltda., tiene un talento humano no muy motivado y al no contar con un

departamento de talento humano que les ubique de acuerdo a sus capacidades y habilidades el personal no labora con entusiasmo.

El personal no es calificado debido a que la mayoría de ellos son sólo bachilleres carecen de instrucción superior, algunos si tienen experiencia porque han trabajado en otras instituciones financieras. Los directivos de la cooperativa no realizan programas de capacitación al personal.

El personal que labora en la cooperativa hasta el mes de junio del 2013 son los siguientes:

Tabla No. 20

Personal que labora en la Matriz Ambato

PERSONAL ADMINISTRATIVO	
NOMBRE	CARGO
Ing. Manuel Toalombo Quinatoa	Gerente
Ing. Luis Alcides Toaquiza Guanoquiza	Jefe de Inversiones
Eco. Manuel Yumiceba Morocho	Jefe de Crédito
Dr. Galo Ibán Masabanda Analuisa	Abogado
María Rebeca Guanoluisa Sisa	Auxiliar de Inversiones
Wendy Mariuxi Navas Salgado	Secretaria de Créditos
PERSONAL OPERATIVO	
María Julia Guashco Masabanda	Secretaria
Gladys Janeth Chiguano Toaquiza	Cajera
José Manuel Quinatoa Usulli	Asesor de Crédito
José Ángel Toalombo Quiquintuña	Asesor de Crédito
Edwin René Bombón Tipanguano	Asesor de Crédito
Leonardo Temistocles Supe Moreta	Asesor de Crédito
Patricia Soledad Hurtado Tamaquiza	Analista de Crédito
María Esthela Ayachipo Matza	Oficial de Cumplimiento
María Viviana Toalombo	Digitación
Galo Olivo Paucar Chamorro	Guardia
Diego Geovanny Ayme Ayme	Chofer

Fuente: Nómina de la Cooperativa

Elaborado por: Judith Palacios

Como podemos observar son 13 empleados que laboran en la cooperativa y 4 administradores encargados del buen funcionamiento de la misma.

2.2.4. SERVICIOS

Un servicio es un conjunto de actividades que buscan responder a las necesidades de un cliente.

- Microcrédito
- Certificados de depósito a plazo fijo
- Depósitos y retiros de ahorros

La cooperativa entrega microcréditos a los socios a una de interés del 25% con un plazo máximo de 2 años y en los certificados de depósito a plazo fijo a una tasa de interés del 14% (tasa no controlada).

2.2.5. MATRIZ DE PRIORIDADES DE FACTORES DEL ANÁLISIS INTERNO

Tabla No. 21

Matriz de Factores Internos del Marketing

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
M.1: Imagen Institucional Describe la imagen que tiene la cooperativa a través de sus logotipos, colores y formas diferentes de presentación.	Este factor se mantiene muy estable ya que tienen su imagen plasmado en el mercado sin tener confusión con otra institución financiera en ningún aspecto	El impacto es directo, porque se tiene su propia identidad sin tener que copiar a ninguna de la competencia es por eso que los socios tienen confianza.	Administradores Competidores Socios
M.2: Localización Es el lugar estratégico donde se ubica la cooperativa para poder competir de forma directa e indirecta.	Su comportamiento se ha mantenido estable, por ubicarse en un lugar estratégico donde puede captar socios y así aumentando su cartera de clientes.	No existe afectación, pero se la debe tener en cuenta debido a que existen otras cooperativas que se encuentran a su alrededor.	Administradores Competidores Clientes
M.3: Cobertura Todo aquello que la institución debe cubrir para que no exista una demanda insatisfecha	Este factor se mantiene estable por tratarse de una institución financiera que cuenta con cuatro sucursales.	Existe un impacto muy fuerte porque se ve reflejado en el crecimiento de socios de la misma.	Administradores

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 22

Matriz de Factores Interno de las Finanzas

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
F.1: Capital de trabajo Es el recurso necesario para realizar una actividad económica en un determinado lugar, territorio o nación	Se mantiene estable ya que gracias al crecimiento de socios de la cooperativa cuenta con un número significativo de inversionistas y de ahorristas para la cooperativa	El impacto es de manera positiva por ser solventes y así poder atender a las necesidades de los clientes.	Administradores Socios
F.2: Cartera de créditos Hace referencia a los montos de créditos que se han entregado.	Se mantiene estable este factor por existir una solvencia para hacer frente a los montos requeridos por parte de los socios	El impacto es directo, y muy positivo por no tener que negar dichos créditos por falta de presupuesto	Administradores Competidores Socios
F.3: Monto de créditos Es la cantidad de dinero que el cliente necesita para operar una actividad económica o financiera	Su comportamiento se ha mantenido estable, porque se cuenta con suficiente presupuesto para otorgar los créditos solicitados.	No existe afectación, pero se la debe tener en cuenta debido a que existen numerosas cantidades de clientes que solicitan crédito	Administradores Competidores Clientes
F.4: Número de créditos Cantidad de créditos otorgado a los clientes	Es ascendente porque en su gran mayoría de socios están solicitando créditos para emprender alguna actividad	El impacto es positivo porque el crecimiento se ve muy significativo y además la cooperativa está en capacidad de cubrir los créditos solicitados.	Administradores Socios

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 23

Matriz de Factores Internos de Talento Humano

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
TH.1: Personal Calificado Son aquellas personas que brindan sus servicios profesionales	La cooperativa no cuenta con personal calificado debido a que la mayoría de ellos no tiene título universitario.	Desempeño inadecuado en las funciones encomendadas.	Gerente Trabajadores
TH.2: Capacitación Son programas dirigidos a los empleados	No existe capacitación al personal.	Inadecuado nivel de desempeño.	Gerente Trabajadores
TH.3: Satisfacción en el Trabajo Nivel de comodidad en el puesto de trabajo.	No existe	Ambiente de trabajo desfavorable y con alta rotación.	Gerente Trabajadores

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 24

Matriz de Factores Internos de Servicios

FACTORES Y SUS DIMENSIONES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO EN LA COOPERATIVA	IMPLICADOS
S.1: Microcrédito Es una operación financiera en la que se pone a disposición del socio una cantidad de dinero.	Este factor se está acelerando, es decir está en crecimiento debido a su gran cantidad de demanda por parte de los clientes	El impacto es directo, porque existe un mercado insatisfecho que aún no está siendo cubierto por la cooperativa	Administradores Socios
S.2: Inversión La cantidad de dinero que el socio deja en la cooperativa por un determinado tiempo	Está en crecimiento por existir un prestigio de la cooperativa en el mercado local y nacional.	Impacto positivo ya que existe un gran número de inversionistas en la cooperativa.	Administradores Competidores Clientes
S.3: Depósitos y Retiros Dinero que el socio ahorra o retira de la cooperativa	Los depósitos y retiros de ahorros se encuentran con variaciones de mes a mes.	Impacto positivo debido a que la cooperativa debe ofrecer este servicio a todos los socios para obtener mayor credibilidad	Administradores Competidores Clientes

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Tabla No. 25

Matriz de Prioridades Factores Internos

PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	Alta	M.1, M.3, F.1, TH.1, S.1, S.2, S.3		
	Media	M.2, F.2, F.3, TH.2, TH.3	F.4	
	Baja			
		Alto	Medio	Bajo
		PROBABILIDAD DE IMPACTO		

M.1: Imagen Institucional**M.2:** Localización**M.3:** Cobertura**F.1:** Capital de Trabajo**F.2:** Cartera de Créditos**F.3:** Monto de Créditos**F.4:** Número de Créditos**TH.1:** Personal Calificado**TH.2:** Capacitación**TH.3:** Satisfacción en el Trabajo**S.1:** Microcrédito**S.2:** Inversión**S.3:** Depósitos y Retiros de Ahorros

Tabla No. 26

Matriz de Perfiles Estratégicos Análisis Interno.

FACTOR	CLASIFICACION DEL IMPACTO				
	Debilidad		Normal	Fortaleza	
	Gran Debilidad	Debilidad	Equilibrio	Fortaleza	Gran Fortaleza
Imagen Institucional			●		
Localización					●
Cobertura				●	
Capital de trabajo			●		
Cartera de créditos				●	
Monto de créditos				●	
Número de créditos				●	
Personal Calificado		●			
Capacitación		●			
Satisfacción en el Trabajo		●			
Microcrédito				●	
Inversión				●	
Depósitos y Retiros de Ahorros				●	
Suma		3	2	7	1
Porcentaje	0%	23%	15%	54%	8%

Fuente: Matriz de los Factores Claves del Análisis Interno

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

La matriz de perfiles estratégicos muestra la identificación de los factores reconociendo su impacto en la cooperativa como una fortaleza o, una amenaza o con un impacto normal hacia la misma.

Dentro de la matriz se observa que existe:

Gran Debilidad 0%

Debilidad 23%

Equilibrio 15%

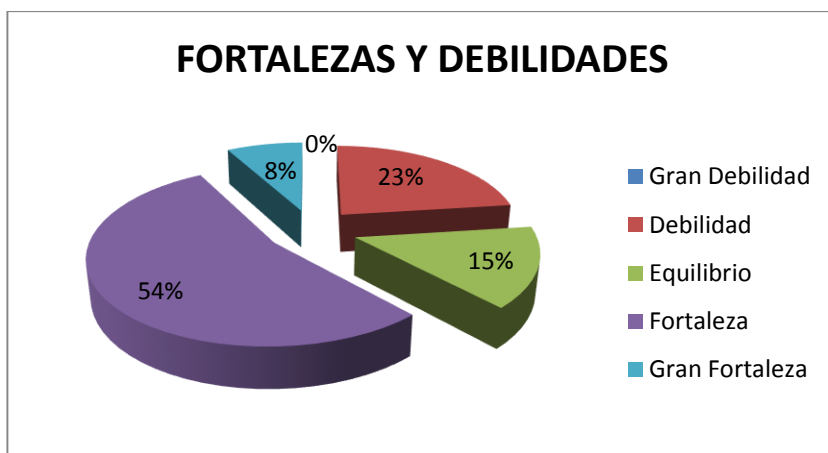
Fortaleza 54%

Gran Fortaleza 8%

Por lo tanto se tendrá en cuenta estos factores en los demás estudios, de tal manera que la cooperativa tenga datos más posibles a la realidad.

Gráfico No. 9

Fortalezas y Debilidades de la Cooperativa



Fuente: Matriz Perfil Estratégico Análisis Interno

Elaborado por: Judith Palacios

Obsérvese que en la matriz de perfiles estratégicos del análisis interno el 54% corresponde a las fortalezas las mismas que pertenecen a las siguientes variables: Cobertura debido a las cuatro

sucursales que se encuentran en Riobamba, Píllaro, Salcedo, Latacunga y la matriz en el centro de la ciudad de Ambato, Cartera de Créditos, Monto de Créditos que solicitan, Número de Créditos, los Microcréditos que la cooperativa otorga a los socios, la inversión que permite a la cooperativa contar con dinero para cubrir los créditos y los depósitos y retiros de ahorro.

El 23% constituyen las debilidades de la cooperativa debido a que contrata personal no calificado, no existe ningún tipo de capacitación y los empleados no se sienten satisfechos en su lugar de trabajo.

2.3. ANÁLISIS SITUACIONAL

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” ofrece diferentes servicios financieros es por eso que se hará un análisis de los productos y servicios financieros que ofrece a los habitantes de la Provincia de Tungurahua.

2.3.1. ANÁLISIS DE LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

A fin de realizar un análisis de los Productos y Servicios Financieros que presta la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” se realizó una investigación recopilatoria de los datos que la cooperativa presenta a cerca de los mismos en los que se obtuvo lo siguiente:

2.3.1.1. DEPÓSITOS A LA VISTA

En depósitos a la vista la cooperativa posee las siguientes cantidades expresadas en dólares americanos del año 2012 y los cinco primeros meses del año 2013.

Tabla No. 27

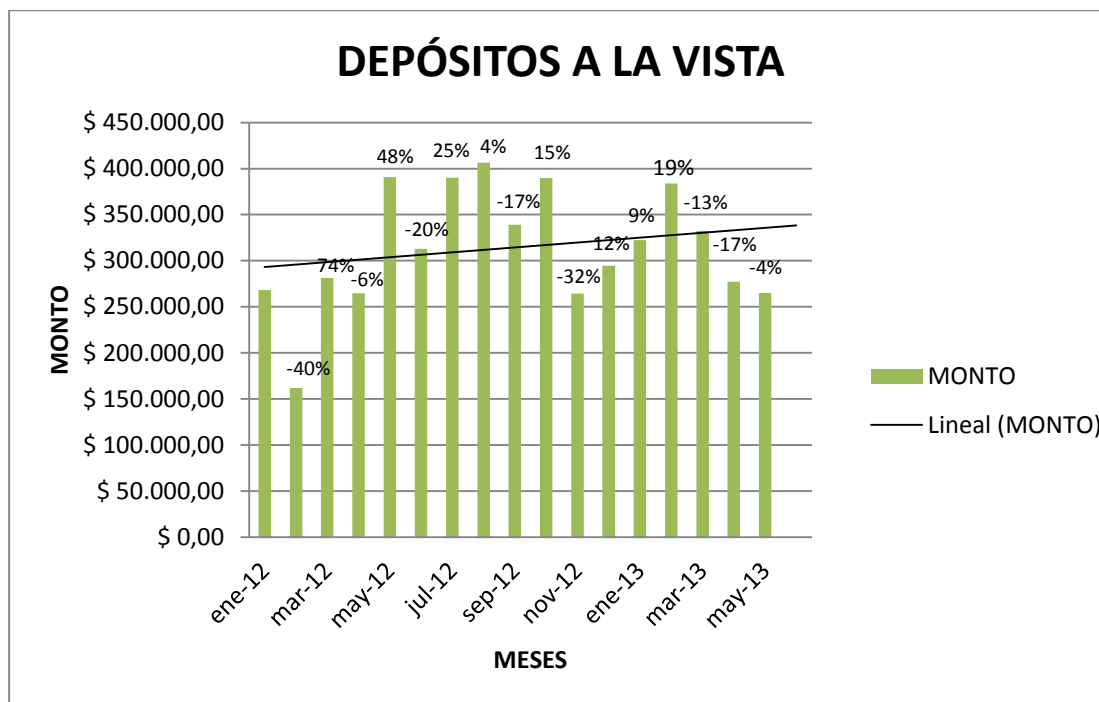
Depósitos a la Vista Mensual

MES	MONTO
ene-12	\$ 268.211,20
feb-12	\$ 161.853,85
mar-12	\$ 281.483,40
abr-12	\$ 264.847,89
may-12	\$ 390.742,68
jun-12	\$ 313.081,82
jul-12	\$ 390.049,47
ago-12	\$ 406.435,01
sep-12	\$ 338.930,88
oct-12	\$ 389.883,78
nov-12	\$ 264.191,06
dic-12	\$ 294.587,43
ene-13	\$ 322.415,29
feb-13	\$ 383.712,91
mar-13	\$ 332.576,34
abr-13	\$ 277.082,14
may-13	\$ 265.007,38

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 10

Depósitos a la Vista Mensual

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Se observa que los meses en los que los socios realizan más depósitos en sus cuentas de ahorro son los meses de Mayo y Agosto del año 2012 y Febrero del año 2013. En mayo y agosto del 2012 se incrementan los depósitos a la vista debido a que en estos dos meses los socios no tuvieron muchos gastos o les fue bien en sus negocios, en febrero del 2013 se incrementan los depósitos debido a que los dos meses anteriores (diciembre 2012 y enero 2013) los socios tuvieron gastos por navidad y año nuevo pero en febrero ya tienen dinero para depositar en sus cuentas de ahorro. Existe una caída en los depósitos a la vista por parte de los socios de la cooperativa, desde marzo del 2013 ha tenido una tendencia a la baja muy significativa y esto es

muy perjudicial para la misma ya que no tendría suficiente liquidez para hacer frente a cualquier percance que se presente. Esto es debido a que existen más cooperativas que se encuentran brindando los mismos servicios y con una tasa de interés más alta para captaciones, o porque en otras entidades financieras les dan mayor garantía de sus ahorros y tienen mayor experiencia en el cooperativismo.

2.3.1.2. DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

En depósitos a plazo fijo la cooperativa muestra los siguientes datos:

Tabla No. 28

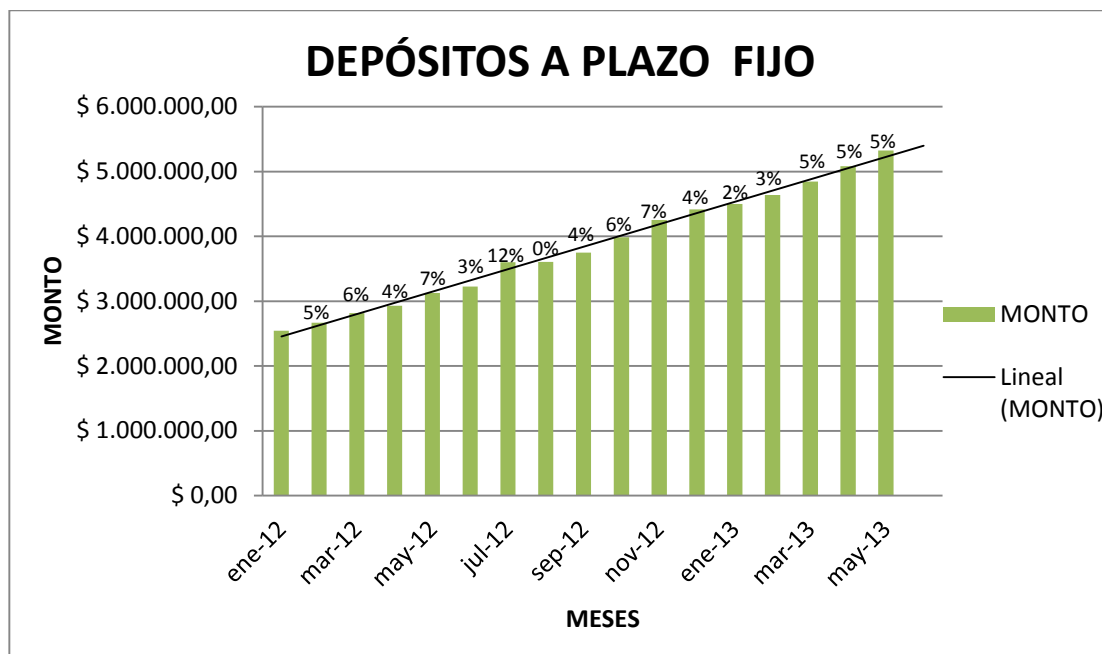
Depósitos a Plazo Fijo Mensual

MES	MONTO ACUMULADO
ene-12	\$ 2.542.656,16
feb-12	\$ 2.667.040,93
mar-12	\$ 2.814.170,30
abr-12	\$ 2.927.020,55
may-12	\$ 3.127.007,70
jun-12	\$ 3.228.265,94
jul-12	\$ 3.601.357,65
ago-12	\$ 3.605.366,88
sep-12	\$ 3.749.488,56
oct-12	\$ 3.986.008,92
nov-12	\$ 4.253.960,70
dic-12	\$ 4.417.728,45
ene-13	\$ 4.502.039,02
feb-13	\$ 4.638.984,87
mar-13	\$ 4.847.846,10
abr-13	\$ 5.081.264,17
may-13	\$ 5.323.661,44

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 11

Depósitos a Plazo Fijo Mensual

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Se observa que los depósitos a plazo fijo expresados en dólares americanos se ha incrementado conforme el paso de los meses del año 2012 y de los cinco primeros meses del año 2013, esto debido al ingreso de nuevos socios que desean mantener certificados de depósito a plazo fijo, por los incentivos que da la cooperativa a los inversionistas en el mes de mayo (por el día de la madre), en el mes de diciembre (por navidad) u otro evento importante, dando un valor total de \$ 5.323.661,44 al 31 de Mayo del 2013. Además la cooperativa paga una tasa de interés del 14% en los certificados de depósito a plazo fijo y porque en el caso que el socio necesite el dinero invertido la cooperativa le precancela inmediatamente sin importar que no haya cumplido

el plazo establecido, cabe mencionar que el interés el socio puede retirar por adelantado, mensual o al vencimiento del certificado de depósito a plazo.

El 14% de interés que paga la cooperativa se encuentra fuera del promedio de las cooperativas, pues la tasa pasiva promedio de este periodo es del 4,53% anual superando en 9,47% a lo establecido, creando una competencia desleal al mercado así como incertidumbre al interior del monto captado pues dependemos de que los depósitos se queden siempre y cuando la tasa sea alta, generando un riesgo financiero a la cooperativa.

El riesgo que corre la cooperativa es que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria detecte los pagos fuera de la ley de la tasa pasiva (14%) y le sancione a la Institución con una multa y le obligue a bajar la tasa de interés pasiva, como consecuencia de esto disminuirá el monto de inversiones y la cooperativa no poseerá suficiente dinero para la colocación de créditos, perderá credibilidad ante sus clientes.

2.3.1.3. CRÉDITOS

La cooperativa en el año 2012 y los cinco primeros meses del año 2013 ha otorgado créditos de la siguiente forma:

Tabla No. 29

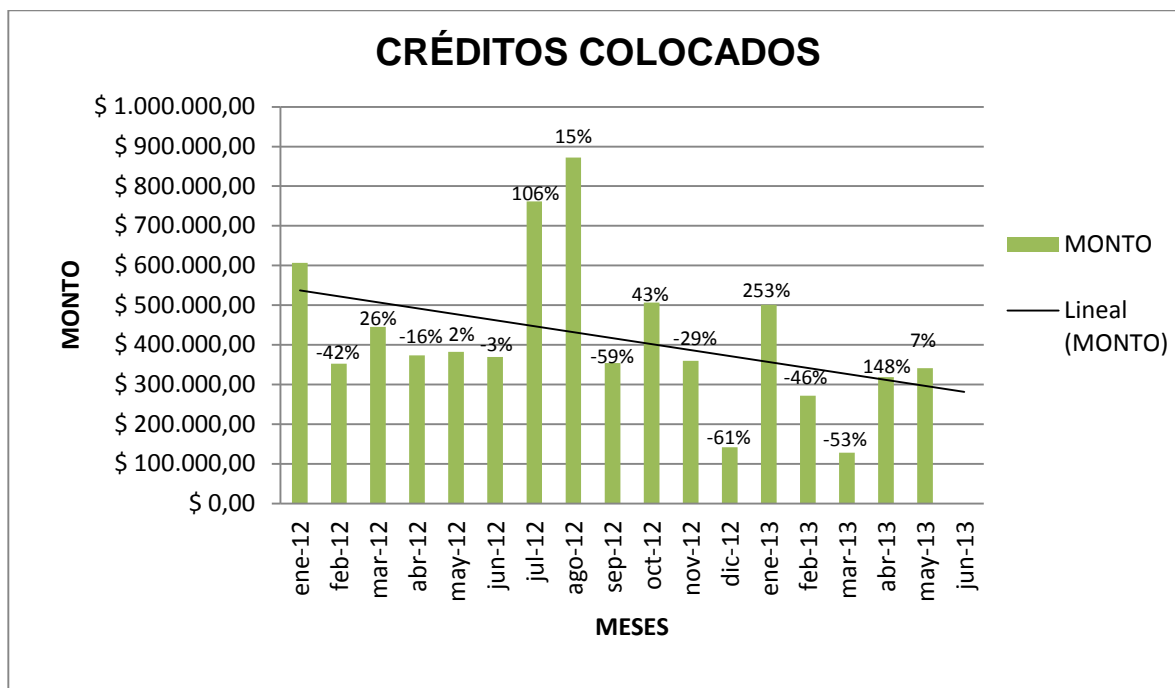
Créditos Colocados Mensual

MES	CAPITAL	NUMERO DE CRÉDITOS
ene-12	\$ 606.615,00	382
feb-12	\$ 352.409,00	301
mar-12	\$ 445.373,00	387
abr-12	\$ 373.648,00	341
may-12	\$ 382.387,00	340
jun-12	\$ 369.039,00	332
jul-12	\$ 761.704,60	400
ago-12	\$ 872.427,04	481
sep-12	\$ 353.873,50	360
oct-12	\$ 506.164,00	382
nov-12	\$ 359.313,00	312
dic-12	\$ 141.880,00	135
ene-13	\$ 500.608,00	304
feb-13	\$ 271.532,82	256
mar-13	\$ 128.361,00	95
abr-13	\$ 318.695,00	254
may-13	\$ 341.411,00	268
TOTAL	\$ 7.085.440,96	5330

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 12

Créditos Colocados Mensual

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Se puede observar que en los meses de enero, julio, agosto del 2012 y enero del 2013 fue donde mayor cantidad de créditos solicitaron los socios de la cooperativa, en los meses de enero tanto del 2012 como del 2013 los socios solicitan créditos porque quieren ampliar, mejorar sus negocios o quieren adquirir algún bien determinado. Mientras que en el mes de julio muestra un incremento del 106% respecto al mes anterior (junio) y en agosto se incrementa el 15% respecto a julio del 2012, el incremento se da por la publicidad que ha realizado la cooperativa, incluso en estos meses el gerente contrató dos personas para que realicen llamadas telefónicas a ofrecer créditos.

Los picos bajos en los créditos se da en el mes de diciembre del 2012 con un decremento del 61% y en el mes de marzo del 2013 con un decremento del 53%.

En diciembre su tendencia es decrecer por los bonos e incentivos que los clientes reciben en sus trabajos, en marzo la baja de créditos es debido a que tanto administradores como personal operativo se preocupan más por el festejo del aniversario de la cooperativa que realizan en marzo de cada año que en colocar créditos.

Esta tendencia a mantenerse estable en los últimos dos meses es porque la cooperativa está mejorando su servicio, hace un buen análisis de la canalización del crédito, si cumple con todos los requisitos, analizan la capacidad de pago y de esta manera se aprueba o se niega el crédito.

La cooperativa desde el mes de enero del año 2012 hasta el mes de mayo del año 2013 ha colocado \$ 7.085.440,96 en microcréditos.

2.3.1.4. MOROSIDAD

A continuación se presenta la cartera que se encuentra en mora desde el mes de julio del año 2012 hasta el mes de mayo del año 2013.

Tabla No.30

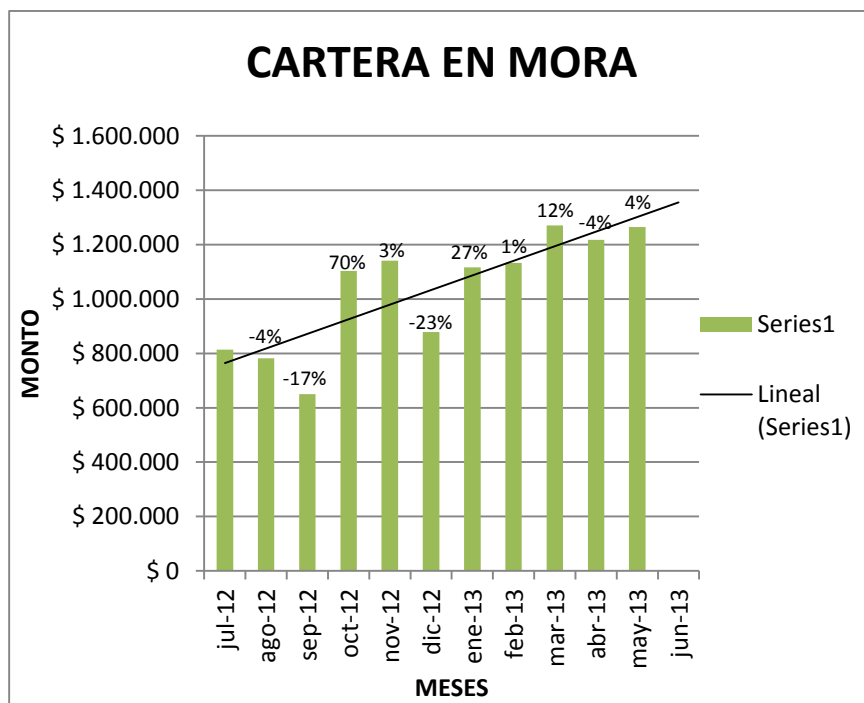
Cartera en Mora

MES	CARTERA EN MORA
jul-12	\$ 814.022
ago-12	\$ 781.597
sep-12	\$ 649.886
oct-12	\$ 1.103.758
nov-12	\$ 1.141.065
dic-12	\$ 878.508
ene-13	\$ 1.116.350
feb-13	\$ 1.133.015
mar-13	\$ 1.270.998
abr-13	\$ 1.217.181
may-13	\$ 1.264.628

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

Gráfico No. 13

Cartera en Mora Mensual

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis:

Se observa que la cartera en mora de la cooperativa se incrementa conforme pasan los meses en el año 2013, como podemos observar son montos demasiados altos que se encuentran en mora esto debido a que los asesores de crédito de la cooperativa no analizan bien las condiciones económicas, la capacidad de pago de los solicitantes o por la necesidad de colocar créditos para captar más clientes. Según datos obtenidos de la cooperativa las pérdidas que genera por mora de febrero a mayo del 2013 son:

- Febrero \$ 45.665,69
- Marzo \$ 52.365
- Abril \$ 56.380
- Mayo \$ 99.350,96

Como podemos darnos cuenta son montos muy significativos de pérdida generados por los socios morosos, esto pone en riesgo el funcionamiento de la cooperativa.

Tomando los datos de los créditos colocados desde enero del 2012 hasta mayo del 2013 da un valor total de \$ 7.085.440,96 y el monto de cartera en mora es de \$ 1.264.628 es decir el 17,85% que es un porcentaje demasiado alto.

MATRIZ FODA

El análisis FODA ayuda a determinar si la organización está capacitada para desempeñarse en su medio.- Mientras más competitiva en comparación con sus competidores esté la empresa mayores probabilidades tiene de éxito. El análisis FODA está diseñado para ayudar al estratega a encontrar el mejor acoplamiento entre las tendencias del medio, las oportunidades y amenazas y las capacidades internas, fortalezas y debilidades de la empresa (Serna, 1994, p. 141).

Figura No.2

FODA



Fuente: Análisis Macro entorno y Micro entorno

Elaborado por: Judith Palacios

ANÁLISIS INTERNO

✓ FORTALEZAS

Puntos fuertes, características internas de la cooperativa que faciliten y ayuden para el cumplimiento de los objetivos; añadiendo que el estudio debe ser serio y en profundidad.

✓ DEBILIDADES

Consideremos puntos débiles o debilidades, las características internas de la cooperativa que puedan constituir barreras para el cumplimiento de objetivos; añadiendo que el estudio debe ser serio y en profundidad.

ANÁLISIS EXTERNO

✓ AMENAZAS

Son circunstancias que provienen del ambiente externo y están fuera de nuestro control. Pueden perjudicar y/o limitar el desarrollo de la entidad e influir de manera negativa en la consecución de metas y objetivos. Son hechos ocurridos en el entorno que representan riesgos.

✓ OPORTUNIDADES

Consideramos oportunidades aquellas situaciones que se presentan en el entorno de la cooperativa y que puedan ayudar para la consecución de los objetivos que se fijan en tal organización.

2.4. MATRIZ FODA DE LA COOPERATIVA “NUEVO PAÍS”

Tabla No. 31

Matriz FODA de la Cooperativa “Nuevo País”

FORTALEZAS	DEBILIDADES
F1: Incremento constante del capital por la afiliación de socios nuevos.	D1: No se trabaja en base a indicadores financieros.
F2: Alto nivel de captaciones a plazo fijo.	D2: Carencia de un organigrama estructural.
F3: Localización en el centro de la ciudad	D3: Alto nivel de morosidad.
F4: Buena cobertura debido a que tiene cuatro sucursales.	D4: Ausencia de una programación financiera.
F5: Posee reglamento interno.	D5: No existe un reglamento que permita trabajar con agilidad en tiempos y montos en créditos que requieren los clientes.
F6: Gerente con experiencia en el sector del cooperativismo.	D6: Poca innovación en productos y servicios.
	D7: No existe un plan anual de publicidad.
	D8: No existe un área especializada para la administración del talento humano.
	D9: Talento humano no capacitado.
	D10: No tienen edificio propio.
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
O1: Existe un incremento de socios de manera significativa.	A1: 90% de participación en el mercado por parte de la competencia
O2: Tecnología disponible	A2: Remesas de los migrantes: en estos últimos meses ha afectado de forma directa y muy significativa, debido a la crisis mundial que se está viviendo.
O3: Mercados sin visitar	
O4: Clientes insatisfechos de la banca pública.	

O5: Variedad de empresas proveedoras de materiales y equipos.	<p>A3: Impuestos: incrementos en las recaudaciones tributarias.</p> <p>A4: Balanza Comercial: se importa más y se exporta menos es por eso que existe un déficit.</p> <p>A5: Salarios: con un bajo incremento.</p>
---	--

Fuente: Análisis Externo e Interno

Elaborado por: Judith Palacios

2.5. ANÁLISIS VERTICAL DE LOS BALANCES HISTÓRICOS

El análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados (Estupiñán, 2006, p. 11).

Apreciaciones objetivas:

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero, la cual puede compararse con la situación del sector económico donde se desenvuelve.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupos de cuentas dentro del estado.
- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se puedan comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
- Permite plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios y de financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual exista la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control, para obtener el máximo de rendimiento.

2.5.1. ANÁLISIS VERTICAL DE LOS BALANCES 2011

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS			Valor Relativo	Valor Relativo
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 578.369,47		17,05%
1101	Caja	\$ 160.232,83	4,72%	
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 417.280,74	12,30%	
1104	Efectos de Cobro Inmediato	\$ 855,90	0,03%	
13	INVERSIONES	\$ 133.524,84		3,94%
1301	Para negociar de Entidades del Sector Financiero	\$ 136.424,56	4,02%	
1399	(Provisión para Inversiones)	-\$ 2.899,72	-0,09%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 2.343.881,75		69,10%
1401	Créditos Comerciales	\$ 195,00	0,01%	
1402	Créditos Consumo	\$ 961,87	0,03%	
1404	Microcréditos	\$ 2.127.837,71	62,73%	
1411	Cartera de Créditos Comerciales q no devenga interés	\$ 2.665,67	0,08%	
1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga interés	\$ 130.378,99	3,84%	
1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	\$ 1.524,20	0,04%	
1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 89.928,50	2,65%	
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-\$ 9.610,19	-0,28%	
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 76.778,99		2,26%
1603	Intereses por Cobrar de Cartera	\$ 26.264,49	0,77%	
1611	Anticipos	\$ 50.514,50	1,49%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO	\$ 7.286,60		0,21%
1702	Bienes Adjudicados por Pago	\$ 2.181,60	0,06%	
1706	Bienes no utilizados por la Institución	\$ 5.105,00	0,15%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 126.357,91		3,73%
1801	Terrenos	\$ 33.250,00	0,98%	
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$ 17.526,36	0,52%	
1806	Equipos de Computación	\$ 23.303,57	0,69%	
1807	Unidades de Transporte	\$ 67.173,10	1,98%	
1810	Equipo de Seguridad	\$ 220,00	0,01%	
1890	Otros	\$ 3.246,46	0,10%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-\$ 18.361,58	-0,54%	
19	OTROS ACTIVOS	\$ 125.926,83		3,71%
1902	Derechos Fiduciarios	\$ 37.085,19	1,09%	

1904	Gastos y Pagos Anticipados	\$ 4.087,84		0,12%	
1905	Gastos Diferidos	\$ 22.212,09		0,65%	
1908	Transferencias Internas	\$ 57.113,22		1,68%	
1990	Otros	\$ 5.428,49		0,16%	
	TOTAL ACTIVOS		\$ 3.392.126,39	100%	100%
PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 3.353.629,04		99,92%
2101	Depósitos a la Vista	\$ 545.458,71		16,25%	
2103	Depósitos a Plazo	\$ 2.808.170,33		83,67%	
25	CUENTAS POR PAGAR		\$ 80.377,27		2,39%
2501	Intereses por Pagar	\$ 13.252,64		0,39%	
2503	Obligaciones Patronales	-\$ 26.936,42		-0,80%	
2505	Contribuciones Impuestos y Multas	\$ 9.526,24		0,28%	
2590	Cuentas por Pagar Varias	\$ 84.534,81		2,52%	
29	OTROS PASIVOS		-\$ 77.680,28		-2,31%
2908	Transferencias Internas	-\$ 25.000,00		-0,74%	
2990	Otros	-\$ 52.680,28		-1,57%	
	TOTAL PASIVOS		\$ 3.356.326,03	100%	100%
PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 56.916,67		158,98%
3103	Aportes Socios	\$ 56.916,67		158,98%	
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-\$ 21.116,31		-58,98%
3603	Utilidades Acumuladas	\$ 7.326,99		20,47%	
3605	Resultados del Ejercicio	-\$ 28.443,30		-79,45%	
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 35.800,36	100%	100%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 3.392.126,39		

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS				V. Relativo	V. Relativo
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 489.805,25		66,89%
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 325.663,73		44,47%	
5190	Otros Intereses y Descuentos	\$ 164.141,12		22,41%	
52	COMISIONES GANADAS		\$ 50.412,13		6,88%
5201	Cartera de Crédito	\$ 50.412,13		6,88%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 188.936,13		25,80%
5403	Afiliaciones y Renovaciones	\$ 10.116,90		1,38%	
5404	Manejo y Cobranzas	\$ 2.472,10		0,34%	
5405	Servicios Cooperativos	\$ 176.347,13		24,08%	
56	OTROS INGRESOS		\$ 3.150,90		0,43%
5604	Recuperación de Activos Financieros	\$ 6,34		0,00%	
5690	Otros	\$ 3.144,56		0,43%	
	TOTAL INGRESOS		\$ 732.304,41	100%	100%
GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS		\$ 322.526,68		42,40%
4101	Obligaciones con el Público	\$ 321.731,68		42,29%	
4104	Valores en Circulación y Obligaciones	\$ 795,00		0,10%	
42	COMISIONES CAUSADAS		\$ 27,12		0,00%
4201	Obligaciones Financieras	\$ 27,12		0,00%	
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS		\$ 12.610,48		1,66%
4303	En Venta de Activos Productivos	\$ 12.610,48		1,66%	
44	PROVISIONES		\$ 5.813,20		0,76%
4402	Cartera de Crédito	\$ 5.813,20		0,76%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 417.391,55		54,87%
4501	Gastos de Personal	\$ 274.565,14		36,09%	
4502	Honorarios	\$ 12.998,83		1,71%	
4503	Gastos de Operación	\$ 101.845,43		13,39%	
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 81,52		0,01%	
4505	Depreciaciones	\$ 11.279,35		1,48%	
4506	Amortizaciones	\$ 4.851,34		0,64%	
4507	Otros Gastos Operacionales	\$ 11.769,94		1,55%	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		\$ 33,38		
4703	Intereses y Comisiones Devengadas	\$ 33,38		0,00%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		\$ 119,06		0,02%
4890	Otros	\$ 119,06		0,02%	
49	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 2.226,24		0,29%
4901	Gastos no Deducibles	\$ 2.226,24		0,29%	
	TOTAL GASTOS		\$ 760.747,71	100%	100%
	DEFICIT PERIODO		-\$ 28.443,30		

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

2.5.2. INTERPRETACIÓN DEL ANÁLISIS VERTICAL DE LOS BALANCES 2011

- El total de ACTIVO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “NUEVO PAIS” al 31 de Diciembre del año 2011 ascendió a \$ 3.392.126,39, de los cuales el 69,10% estuvo representado por la CARTERA DE CREDITO; siendo el Microcrédito el más representativo con el 62,73%.
- Del 100% del total de Activos un 17,05% es decir \$ 578.369,47 representan los FONDOS DISPONIBLES, en donde la cuenta BANCOS representa el 12,30% y la cuenta CAJA un 4,72% para las operaciones diarias de retiros de ahorros.
- El total de PASIVO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” al 31 de Diciembre del año 2011 ascendió a \$ 3.356.326,03 de los cuales un 99,92% lo conforman las OBLIGACIONES CON EL PUBLICO, especialmente lo correspondiente a DEPOSITOS A PLAZO que representaron el 83,67% esto debido al pago elevado de los intereses en los certificados de depósito a plazo fijo (14% anual) que no se respeta lo establecido por el Banco Central del Ecuador (4,53% anual).
- Por su parte el PATRIMONIO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” al 31 de Diciembre del año 2011 llegó a 35.800,36 que representa el 100%, el mismo que se compuso mayormente por el CAPITAL SOCIAL.

- Los INGRESOS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “NUEVO PAIS” al 31 de Diciembre del año 2011 ascendieron a \$ 732.304,41, los cuales en un mayor porcentaje estuvieron conformados por INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS con el 66,89%, de los cuales los INTERESES POR CARTERA DE CRÉDITO representaron el 44,47%.
- Los INGRESOS POR SERVICIOS dentro de la conformación de los Ingresos representaron el 25,8% del total; y los más representativos de este grupo fueron los SERVICIOS COOPERATIVOS con el 24,08%.
- Los GASTOS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “NUEVO PAIS” al 31 de Diciembre del año 2011 ascendieron a \$ 760.747,71, de los cuales los GASTOS DE OPERACIÓN significaron el 54,87% del total; siendo dentro de éstos los que se generan por GASTOS DEL PERSONAL con el 36,09% debido a los excesivos gastos en personal, esto nos da a entender que hay demasiado personal laborando dentro de la cooperativa.
- Los gastos también estuvieron conformados en un 42,4% por los INTERESES CAUSADOS especialmente las OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO que representan el 42,29% por los intereses de los certificados de depósito a plazo fijo que la cooperativa paga.
- El DÉFICIT del periodo fue de \$ 28.443,30, rubro obtenido de la diferencia entre el Ingreso y el Gasto.

2.5.3. ANÁLISIS VERTICAL DE LOS BALANCES 2012

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVOS				Valor Relativo	Valor Relativo
11	FONDOS DISPONIBLES		\$ 1.432.706,69		22,44%
1101	Caja	\$ 228.653,79		3,58%	
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 1.186.623,55		18,59%	
1104	Efectos de Cobro Inmediato	\$ 17.429,35		0,27%	
13	INVERSIONES		\$ 627.372,22		9,83%
1301	Para Negociar de Entidades del Sector Financiero	\$ 573.424,56		8,98%	
1307	De Disponibilidad Restringida	\$ 60.000,00		0,94%	
1399	(Provisión para Inversiones)	-\$ 6.052,34		-0,09%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		\$ 4.135.624,64		64,79%
1404	Microcréditos	\$ 3.636.051,05		56,96%	
1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga interés	\$ 322.582,00		5,05%	
1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 238.622,22		3,74%	
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-\$ 61.630,63		-0,97%	
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 75.240,25		1,18%
1611	Anticipos	-\$ 3.839,40		-0,06%	
1690	Cuentas por Cobrar Varias	\$ 79.079,65		1,24%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 166.765,11		2,61%
1801	Terrenos	\$ 33.250,00		0,52%	
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$ 23.945,04		0,38%	
1806	Equipos de Computación	\$ 51.649,15		0,81%	
1807	Unidades de Transporte	\$ 106.696,20		1,67%	
1810	Equipo de Seguridad	\$ 220,00			
1890	Otros	\$ 3.246,46		0,05%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-\$ 52.241,74		-0,82%	
19	OTROS ACTIVOS		-\$ 54.493,70		-0,85%
1902	Derechos Fiduciarios	\$ 3.835,19		0,06%	
1904	Gastos y Pagos Anticipados	\$ 4.051,84		0,06%	
1905	Gastos Diferidos	\$ 49.796,37		0,78%	
1908	Transferencias Internas	-\$ 122.569,09		-1,92%	
1990	Otros	\$ 10.391,99		0,16%	
	TOTAL ACTIVOS		\$ 6.383.215,21	100%	100%

PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 6.404.709,40		102,06%
2101	Depósitos a la Vista	\$ 767.846,01		12,24%	
2103	Depósitos a Plazo	\$ 5.636.863,39		89,82%	
25	CUENTAS POR PAGAR		\$ 9.812,17		0,16%
2501	Intereses por Pagar	-\$ 1.027,72		-0,02%	
2503	Obligaciones Patronales	\$ 1.479,88		0,02%	
2505	Contribuciones Impuestos y Multas	\$ 5.608,11		0,09%	
2590	Cuentas por Pagar Varias	\$ 3.751,90		0,06%	
29	OTROS PASIVOS		-\$ 138.978,41		-2,21%
2908	Transferencias Internas	-\$ 122.578,09		-1,95%	
2990	Otros	-\$ 16.400,32		-0,26%	
	TOTAL PASIVOS		\$ 6.275.543,16	100%	100%
PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 121.631,32		112,96%
3103	Aportes Socios	\$ 121.631,32		112,96%	
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-\$ 13.959,27		-12,96%
3605	Resultados del Ejercicio	-\$ 13.959,27		-12,96%	
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 107.672,05	100%	100%
	TOTALPASIVO Y PATRIMONIO		\$ 6.383.215,21		

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INGRESOS				V. Relativo	V. Relativo
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 1.334.384,16		93,75%
5103	Depósitos	\$ 15.950,00		1,12%	
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 1.318.434,16		92,63%	
52	COMISIONES GANADAS		\$ 75.240,19		5,29%
5201	Cartera de Crédito	\$ 75.240,19		5,29%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 13.712,60		0,96%
5403	Afiliaciones y Renovaciones	\$ 13.712,60		0,96%	
	TOTAL INGRESOS		\$ 1.423.336,95	100%	100%
GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS		\$ 504.524,14		35,63%
4101	Obligaciones con el Público	\$ 504.524,14		35,63%	
44	PROVISIONES		\$ 55.173,06		3,90%
4402	Cartera de Crédito	\$ 52.020,44		3,67%	
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 3.152,62		0,22%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 817.469,44		57,72%
4501	Gastos de Personal	\$ 306.098,26		21,61%	
4502	Honorarios	\$ 40.298,16		2,85%	
4503	Gastos de Operación	\$ 416.377,89		29,40%	
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 129,46		0,01%	
4505	Depreciaciones	\$ 33.232,16		2,35%	
4506	Amortizaciones	\$ 8.595,89		0,61%	
4507	Otros Gastos Operacionales	\$ 12.737,62		0,90%	
46	GASTO BALANCE SOCIAL		\$ 30.492,75		2,15%
4601	Balance Social	\$ 30.492,75		2,15%	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		\$ 4.725,02		0,33%
4703	Intereses y Comisiones Devengadas	\$ 4.725,02		0,33%	
49	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 3.795,50		0,27%
4901	Gastos no Deducibles	\$ 3.795,50		0,27%	
	TOTAL GASTOS		\$ 1.416.179,91	100%	100%
	EXCEDENTE DEL PERIODO		\$ 7.157,04		

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

2.5.4. INTERPRETACIÓN DEL ANALISIS VERTICAL DE LOS BALANCES 2012

- El total de ACTIVO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” al 31 de Diciembre del año 2012 fue de 6.383.215,21 dólares de los cuales un 64,79% estuvo representado por la CARTERA DE CREDITO, siendo los MICROCREDITOS los más representativos que ocuparon el 56,96%.
- Del total de ACTIVOS, el 22,44%constituyeron los FONDOS DISPONIBLES en donde tenemos la cuenta BANCOS representa el 18,59%, la cuenta CAJA el 3.58% que representa el dinero disponible en la cooperativa para las operaciones diarias.
- El total de PASIVO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” al 31 de Diciembre del año 2012 ascendió a 6.275.543,16, de los cuales el 92,06% conforman las OBLIGACIONES CON EL PUBLICO, en especial los DEPOSITOS A PLAZO que representaron un 89.82%.
- El PATRIMONIO de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” para el 31 de Diciembre del año 2012 ascendió a 107.672,05 dólares de los cuales el grupo que más represento fue el CAPITAL SOCIAL con el 112,96% y el Resultado del Ejercicio representa el -12,96%.
- Los INGRESOS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “NUEVO PAIS” al 31 de Diciembre del año 2012 ascendieron a \$ 1.423.336,95, los cuales en un mayor porcentaje

estuvieron conformados por INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS con el 93,75%, de los cuales los INTERESES POR CARTERA DE CRÉDITO representaron el 92,63%.

- De igual forma las COMISIONES GANADAS dentro de la conformación de los Ingresos representaron el 5,29% del total.
- Los GASTOS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “NUEVO PAIS” al 31 de Diciembre del año 2012 ascendieron a \$ 1.416.179,91, de los cuales los GASTOS DE OPERACIÓN significaron el 57,72% del total; siendo dentro de éstos los GASTOS DE OPERACIÓN los más significativos con el 29,40%.
- Los gastos también estuvieron conformados en un 35,63% por los INTERESES CAUSADOS.
- El EXCEDENTE de 2012 fue de 7.157,04, rubro obtenido de la diferencia entre el Ingreso y el Gasto.

2.6. ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS BALANCES HISTÓRICOS

“El análisis de estructura horizontal plantea problemas de crecimiento desordenado de algunas cuentas, como también la falta de coordinación con las políticas de la empresa” (Estupiñán, 2006, p. 117).

Para realizar el análisis horizontal de los Balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, se analizó el comportamiento de las cifras financieras y su variación del año 2011 al 2012.

Un análisis Horizontal de Balances consiste en comparar los conceptos que son homogéneos de un estado a otro para detectar sus variaciones importantes representadas así:

$$\text{Cambio Porcentual} = (\text{Cifra Actual} - \text{Cifra Anterior}) / \text{Cifra Anterior} * 100$$

Realizando las siguientes consideraciones:

- Se debe analizar únicamente las cuentas que presentan cambios importantes.
- Se analizaran de forma individual
- Se debe determinar el comportamiento económico y financiero de la Institución en base al análisis realizado.

2.6.1. ANALISIS HORIZONTAL BALANCES AÑOS 2011 – 2012

ACTIVOS		AÑO 2011		AÑO 2012		V. ABSOLUTO	V. RELATIVO
11	FONDOS DISPONIBLES		\$ 578.369,47		\$ 1.432.706,69	\$ 854.337,22	147,71%
1101	Caja	\$ 160.232,83		\$ 228.653,79		\$ 68.420,96	42,70%
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 417.280,74		\$ 1.186.623,55		\$ 769.342,81	184,37%
1104	Efectos de Cobro Inmediato	\$ 855,90		\$ 17.429,35		\$ 16.573,45	1936,38%
13	INVERSIONES		\$ 133.524,84		\$ 627.372,22	\$ 493.847,38	369,85%
1301	Para negociar de Entidades del Sector Financiero	\$ 136.424,56		\$ 573.424,56		\$ 437.000,00	320,32%
1307	De Disponibilidad Restringida			\$ 60.000,00		\$ 60.000,00	100%
1399	(Provisión para Inversiones)	-\$ 2.899,72		-\$ 6.052,34		-\$ 3.152,62	108,72%
14	CARTERA DE CRÉDITOS		\$ 2.343.881,75		\$ 4.135.624,64	\$ 1.791.742,89	76,44%
1401	Créditos Comerciales	\$ 195,00				-\$ 195,00	-100,00%
1402	Créditos Consumo	\$ 961,87				-\$ 961,87	-100,00%
1404	Microcréditos	\$ 2.127.837,71		\$ 3.636.051,05		\$ 1.508.213,34	70,88%
1411	Cartera de Créditos Comerciales que no devenga interés	\$ 2.665,67				-\$ 2.665,67	-100,00%
1414	Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga interés	\$ 130.378,99		\$ 322.582,00		\$ 192.203,01	147,42%
1421	Cartera de Créditos Comercial Vencida	\$ 1.524,20				-\$ 1.524,20	-100,00%
1424	Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida	\$ 89.928,50		\$ 238.622,22		\$ 148.693,72	165,35%
1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	-\$ 9.610,19		-\$ 61.630,63		-\$ 52.020,44	541,31%
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 76.778,99		\$ 75.240,25	-\$ 1.538,74	-2,00%
1603	Intereses por Cobrar de Cartera	\$ 26.264,49				-\$ 26.264,49	-100,00%
1611	Anticipos	\$ 50.514,50		-\$ 3.839,40		-\$ 54.353,90	-107,60%
1690	Cuentas por Cobrar Varias			\$ 79.079,65		\$ 79.079,65	100%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO		\$ 7.286,60			-\$ 7.286,60	-100,00%
1702	Bienes Adjudicados por Pago	\$ 2.181,60				-\$ 2.181,60	-100,00%
1706	Bienes no utilizados por la Institución	\$ 5.105,00				-\$ 5.105,00	-100,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 126.357,91		\$ 166.765,11	\$ 40.407,20	31,98%

1801	Terrenos	\$ 33.250,00		\$ 33.250,00		\$ 0,00	0,00%
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$ 17.526,36		\$ 23.945,04		\$ 6.418,68	36,62%
1806	Equipos de Computación	\$ 23.303,57		\$ 51.649,15		\$ 28.345,58	121,64%
1807	Unidades de Transporte	\$ 67.173,10		\$ 106.696,20		\$ 39.523,10	58,84%
1810	Equipo de Seguridad	\$ 220,00		\$ 220,00		\$ 0,00	0,00%
1890	Otros	\$ 3.246,46		\$ 3.246,46		\$ 0,00	0,00%
1899	(Depreciación Acumulada)	-\$ 18.361,58		-\$ 52.241,74		-\$ 33.880,16	184,52%
19	OTROS ACTIVOS		\$ 125.926,83		-\$ 54.493,70	-\$ 180.420,53	-143,27%
1902	Derechos Fiduciarios	\$ 37.085,19		\$ 3.835,19		-\$ 33.250,00	-89,66%
1904	Gastos y Pagos Anticipados	\$ 4.087,84		\$ 4.051,84		-\$ 36,00	-0,88%
1905	Gastos Diferidos	\$ 22.212,09		\$ 49.796,37		\$ 27.584,28	124,19%
1908	Transferencias Internas	\$ 57.113,22		-\$ 122.569,09		-\$ 179.682,31	-314,61%
1990	Otros	\$ 5.428,49		\$ 10.391,99		\$ 4.963,50	91,43%
	TOTAL ACTIVOS		\$ 3.392.126,39		\$ 6.383.215,21	\$ 2.991.088,82	88,18%
PASIVOS							
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 3.353.629,04		\$ 6.404.709,40	\$ 3.051.080,36	90,98%
2101	Depósitos a la Vista	\$ 545.458,71		\$ 767.846,01		\$ 222.387,30	40,77%
2103	Depósitos a Plazo	\$ 2.808.170,33		\$ 5.636.863,39		\$ 2.828.693,06	100,73%
25	CUENTAS POR PAGAR		\$ 80.377,27		\$ 9.812,17	-\$ 70.565,10	-87,79%
2501	Intereses por Pagar	\$ 13.252,64		-\$ 1.027,72		-\$ 14.280,36	-107,75%
2503	Obligaciones Patronales	-\$ 26.936,42		\$ 1.479,88		\$ 28.416,30	-105,49%
2505	Contribuciones Impuestos y Multas	\$ 9.526,24		\$ 5.608,11		-\$ 3.918,13	-41,13%
2590	Cuentas por Pagar Varias	\$ 84.534,81		\$ 3.751,90		-\$ 80.782,91	-95,56%
29	OTROS PASIVOS		-\$ 77.680,28		-\$ 138.978,41	-\$ 61.298,13	78,91%
2908	Transferencias Internas	-\$ 25.000,00		-\$ 122.578,09		-\$ 97.578,09	390,31%
2990	Otros	-\$ 52.680,28		-\$ 16.400,32		\$ 36.279,96	-68,87%
	TOTAL PASIVOS		\$ 3.356.326,03		\$ 6.275.543,16	\$ 2.919.217,13	86,98%
PATRIMONIO							
31	CAPITAL SOCIAL		\$ 56.916,67		\$ 121.631,32	\$ 64.714,65	113,70%
3103	Aportes Socios	\$ 56.916,67		\$ 121.631,32		\$ 64.714,65	113,70%
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-\$ 21.116,31		-\$ 13.959,27	\$ 7.157,04	-33,89%

3603	Utilidades Acumuladas	\$ 7.326,99				-\$ 7.326,99	-100,00%
3605	Resultados del Ejercicio	-\$ 28.443,30		-\$ 13.959,27		\$ 14.484,03	-50,92%
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 35.800,36		\$ 107.672,05	\$ 71.871,69	200,76%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 3.392.126,39		\$ 6.383.215,21	\$ 2.991.088,82	88,18%

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

INGRESOS		AÑO 2011		AÑO 2012		V.ABSOLUTO	V. RELAT
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		\$ 489.805,25		\$ 1.334.384,16	\$ 844.578,91	172,43%
5103	Intereses y Descuentos de Inversiones			\$ 15.950,00		\$ 15.949,60	100%
5104	Intereses de Cartera de Crédito	\$ 325.663,73		\$ 1.318.434,16		\$ 992.770,43	304,85%
5190	Otros Intereses y Descuentos	\$ 164.141,12				-\$ 164.141,12	-100%
52	COMISIONES GANADAS		\$ 50.412,13		\$ 75.240,19	\$ 24.828,06	49,25%
5201	Cartera de Crédito	\$ 50.412,13		\$ 75.240,19		\$ 24.828,06	49,25%
54	INGRESOS POR SERVICIOS		\$ 188.936,13		\$ 13.712,60	-\$ 175.223,53	-92,74%
5403	Afiliaciones y Renovaciones	\$ 10.116,90		\$ 13.712,60		\$ 3.595,70	35,54%
5404	Manejo y Cobranzas	\$ 2.472,10				-\$ 2.472,10	-100%
5405	Servicios Cooperativos	\$ 176.347,13				-\$ 176.347,13	-100%
56	OTROS INGRESOS		\$ 3.150,90			-\$ 3.150,90	-100%
5604	Recuperación de Activos Financieros	\$ 6,34				-\$ 6,34	-100%
5690	Otros	\$ 3.144,56				-\$ 3.144,56	-100%
	TOTAL INGRESOS		\$ 732.304,41		\$ 1.423.336,95	\$ 691.032,54	94,36%
GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS		\$ 322.526,68		\$ 504.524,14	\$ 181.997,46	56,43%
4101	Obligaciones con el Público	\$ 321.731,68		\$ 504.524,14		\$ 182.792,46	56,82%
4104	Valores en Circulación y Obligaciones	\$ 795,00				-\$ 795,00	-100%
42	COMISIONES CAUSADAS		\$ 27,12			-\$ 27,12	-100%
4201	Obligaciones Financieras	\$ 27,12				-\$ 27,12	-100%
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS		\$ 12.610,48			-\$ 12.610,48	-100%

4303	En Venta de Activos Productivos	\$ 12.610,48				-\$ 12.610,48	-100%
44	PROVISIONES		\$ 5.813,20		\$ 55.173,06	\$ 49.359,86	849,10%
4402	Cartera de Crédito	\$ 5.813,20		\$ 52.020,44		\$ 46.207,24	794,87%
4403	Cuentas por Cobrar			\$ 3.152,62		\$ 3.152,62	100%
45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 417.391,55		\$ 817.469,44	\$ 400.077,89	95,85%
4501	Gastos de Personal	\$ 274.565,14		\$ 306.098,26		\$ 31.533,12	11,48%
4502	Honorarios	\$ 12.998,83		\$ 40.298,16		\$ 27.299,33	210,01%
4503	Gastos de Operación	\$ 101.845,43		\$ 416.377,89		\$ 314.532,46	308,83%
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 81,52		\$ 129,46		\$ 47,94	58,81%
4505	Depreciaciones	\$ 11.279,35		\$ 33.232,16		\$ 21.952,81	194,63%
4506	Amortizaciones	\$ 4.851,34		\$ 8.595,89		\$ 3.744,55	77,19%
4507	Otros Gastos Operacionales	\$ 11.769,94		\$ 12.737,62		\$ 967,68	8,22%
46	GASTO BALANCE SOCIAL				\$ 30.492,75	\$ 30.492,75	100%
4601	Balance Social			\$ 30.492,75		\$ 30.492,75	100%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		\$ 33,38		\$ 4.725,02	\$ 4.691,64	14055,24%
4703	Intereses y Comisiones Devengadas	\$ 33,38		\$ 4.725,02		\$ 4.691,64	14055,24%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		\$ 119,06			-\$ 119,06	-100%
4890	Otros	\$ 119,06				-\$ 119,06	-100%
49	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 2.226,24		\$ 3.795,50	\$ 1.569,26	70,49%
4901	Gastos no Deducibles	\$ 2.226,24		\$ 3.795,50		\$ 1.569,26	70,49%
	TOTAL GASTOS		\$ 760.747,71		\$ 1.416.179,91	\$ 655.432,20	86,16%
	RESULTADO PERIODO		-\$ 28.443,30		\$ 7.157,04	\$ 35.600,34	-125,16%

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

2.6.2. INTERPRETACIÓN DELANÁLISIS HORIZONTAL AÑOS 2011 – 2012

Los Estados Financieros Históricos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” correspondientes a los años 2011 y 2012 fueron sometidos a éste método de análisis para comparar las variaciones significativas sea de incremento o decremento que la Institución ha experimentado en el año 2012 en relación al año anterior (2011).

Es importante indicar que dicho análisis permite conocer el comportamiento económico-financiero y por consiguiente determinar las siguientes conclusiones:

- Los FONDOS DISPONIBLES que refleja el informe financiero de la COAC “nuevo País” del año 2012 se incrementó en 147,71% en comparación al año anterior; dicho incremento se refleja en el saldo de la cuenta EFECTOS DE COBRO INMEDIATO.
- La cuenta INVERSIONES se ha incrementado significativamente en un 369,85% en el año 2012.
- Los OTROS ACTIVOS disminuyeron en un 143,27%, notándose específicamente la disminución en DERECHOS FIDUCIARIOS Y TRANSFERENCIAS INTERNAS.
- La cuenta PROPIEDAD Y EQUIPO en el año 2012 se ha incrementado en un 31,98% debido al incremento en muebles, enseres, equipos de oficina, equipos de cómputo y unidades de transporte.

- Los ACTIVOS se han incrementado en un 88,18% en el año 2012.
- Las OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO se incrementó en un 90,98%; dicha variación se muestra en las obligaciones con los DEPÓSITOS A PLAZO, cuyo incremento es del 100,73% en consideración al saldo que esta partida reflejó el año anterior.
- Las CUENTAS POR PAGAR disminuyeron en un 87,79% debido a la disminución de Intereses por Pagar y Obligaciones Patronales.
- El CAPITAL SOCIAL se ha incrementado en un 113,70% por el aporte de los socios es decir hubo un incremento de \$ 64.714,65 más que el año 2011.
- Los INGRESOS se incrementaron en un 94,36% en relación al saldo del 2011, en donde se encontró variación significativa de incremento en Intereses y Descuentos Ganados.
- Los GASTOS se incrementaron en un 86,16%, debido a la variación significativa de incremento en los Gastos de Intereses y Comisiones Devengadas.

CAPÍTULO III

3. DISEÑAR EL PLAN FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

3.1. OBJETIVOS

3.1.1 GENERAL

Calcular los indicadores de gestión PERLAS para contribuir a mejorar las actividades y la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, de la ciudad de Ambato.

3.1.2 ESPECÍFICOS

- Utilizar la información presentada en los estados financieros; de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” para desarrollar los indicadores de gestión PERLAS.
- Calcular los indicadores PERLAS de: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez y Señales de Crecimiento.
- Analizar los resultados alcanzados de la aplicación de los indicadores PERLAS en la Cooperativa “Nuevo País”.
- Establecer estrategias para mejorar los indicadores PERLAS.

3.2. PROBLEMA

En sus cinco años de funcionamiento la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” ha tenido un crecimiento significativo y no se ha realizado un estudio adecuado para administrar los recursos financieros; adicionalmente no se ha definido un plan financiero que permita realizar un análisis de la estructura financiera de sus balances a través de indicadores, dificultando así la toma de decisiones estratégicas que le permitan determinar el rumbo futuro y la posición competitiva que esta posee, siendo esta la manera de potenciar el funcionamiento de la misma, y el fortalecimiento del servicio crediticio.

3.3. JUSTIFICACIÓN

Actualmente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” no trabaja con indicadores, es por ello que se plantea la utilización de los indicadores PERLAS que son indicadores para las cooperativas de ahorro y crédito, que a más de ser una herramienta administrativa y de monitoreo, establece un adecuado orden de comunicación y lo más importante, va orientado hacia la excelencia en sus metas. Encaminado en estas mejoras se plantea la realización de un análisis enfocado a un período fiscal a realizar un estudio mediante la aplicación de los indicadores de gestión mencionados, es por esto que se tomará como referencia el año 2012.

Mediante la información que reflejan los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” como referencia he tomado los años 2011-2012, obteniendo las diferentes cuentas con su clasificación y códigos respectivos, que ayudaran a detectar la información según se la

requiera, es así mediante los grupos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos; además las cuentas contingentes y la cuentas de orden; que son la guía para poder trabajar en este estudio investigativo aplicando cada uno de los indicadores de gestión PERLAS, ya que cada uno de estos indicadores representa diferentes áreas y etapas.

3.4. IMPORTANCIA

Al aplicar esta propuesta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” se obtendrá información muy útil para la institución, ya que mediante esta propuesta de investigación, se pueden corregir las posibles desviaciones que se presenten en el transcurso del período fiscal, y servir como una guía para futuras aplicaciones.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, mediante este trabajo de investigación se beneficiaría ya que aplicando estos indicadores se puede detectar las falencias en la estructura financiera y se puede tomar acciones correctivas, además es una herramienta, que facilita la toma de decisiones a sus directivos, por ser un sistema de monitoreo constante y vigilancia del funcionamiento financiero.

3.5. SISTEMA DE MONITOREO PERLAS

La información financiera es muy importante para llevar a cabo las operaciones de la cooperativa, porque en base a ella es posible elaborar esquemas para guiar, coordinar y controlar las actividades de ésta, con el fin de lograr sus objetivos; es así que el análisis e interpretación

financiera, a través de indicadores como PERLAS, confiere un modelo como propuesta para mejorar la gestión, siendo PERLAS un sistema de monitoreo financiero eficiente, que evalúa la estructura financiera del balance general, lo que resulta muy importante, puesto la estructura del balance general tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

DEFINICIÓN

PERLAS es un sistema de monitoreo y supervisión financiera creado para orientar y mejorar la gestión de las cooperativas de ahorro y crédito a nivel mundial. Hace posible realizar comparaciones entre instituciones similares de un mismo país o entre países.

PERLAS consiste en un conjunto de ratios o indicadores financieros que ayudan a supervisar el desempeño de las instituciones financieras y a normalizar la terminología entre las instituciones.

3.5.1. SIGNIFICADO DE PERLAS

P = Protección

E = Estructura Financiera Eficaz

R = Tasas de Rendimientos y Costos

L = Liquidez

A = Calidad de Activos

S = Señales de Crecimiento

3.5.2. HISTORIA DE PERLAS

- Creado en Guatemala en 1990
- Usado por WOCCU en todos sus proyectos de desarrollo en 1995 Computarizado en 1996.
- Fusionado con el Plan Empresarial e integrado en un solo programa en 1999.
- Distribuido a la membrecía de WOCCU, sin costo, en 2001.
- Actualmente instalado en muchas cooperativas en 37 países.

3.5.3. COMPONENTES DE PERLAS

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión.

Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de la cooperativa de ahorro y crédito:

3.5.3.1. P = PROTECCIÓN

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al:

- Comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos, y
- Comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables:

- Valores inflados de activos, y
- Ganancias ficticias.

La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez. Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento.

El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

3.5.3.2. E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ

La estructura financiera de una cooperativa de ahorro y crédito es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

ACTIVOS

- El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
- El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.).

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas (p.ej., cuentas de ahorros) son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos.

Tampoco se recomiendan los activos improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar. La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los activos productivos.

PASIVOS

- El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera. También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

CAPITAL

- 10-20% capital de aportaciones de asociados
- 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional. Este capital tiene tres propósitos:

a. Financiar activos improductivos

Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito (p. ej., terreno, edificios y equipos).

b. Mejorar ganancias

El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito.

El uso de este capital institucional para financiar activos productivos (p. ej., préstamos) es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional

puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro.

c. Absorber pérdidas

En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos.

En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas deba ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito.

Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos.

3.5.3.3. R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia.

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar

qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento.

Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito.

La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

a. Cartera de préstamos

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

b. Inversiones líquidas

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

c. Inversiones financieras

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (p. ej., valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro

en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

d. Otras inversiones no financieras

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

3.5.3.4. L = LIQUIDEZ

La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente.

La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar. El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU.

El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

a. Reserva total de liquidez

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

b. Fondos líquidos inactivos

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión.

Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

3.5.3.5. A = CALIDAD DE ACTIVOS

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

a. Ratio de morosidad

Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

b. Porcentaje de activos improductivos

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito.

c. Financiamiento de activos improductivos

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos.

Debajo del modelo de WOCCU, el objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

3.5.3.6. S = SEÑALES DE CRECIMIENTO

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

a. Activo total

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS.

b. Préstamos

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

c. Depósitos de ahorro

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

d. Aportaciones

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

e. Capital institucional

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional.

3.5.4. CÁLCULO DE LOS INDICADORES DE GESTIÓN PERLAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

PERLAS es un sistema de control de los rendimientos financieros diseñados para ofrecer una guía de gestión para las cooperativas de ahorro y crédito e instituciones de ahorro. PERLAS es también una herramienta de supervisión de los reguladores. PERLAS se puede utilizar para comparar y clasificar las instituciones, además puede facilitar las comparaciones entre diferentes instituciones; se describe a continuación cada uno de sus indicadores, por sus siglas en inglés (PEARLS), cada letra es un grupo de indicadores presentados a continuación (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

3.5.4.1. INDICADORES DE PROTECCIÓN (P)

Tabla No. 32

Indicadores de Protección

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P= Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P3	Castigo total de préstamos Morosos >12 meses	Si
	P4	Solvencia	≥111%

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

P1. PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD >12 MESES

Propósito: Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

Cuentas:

- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general)
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. WOCCU sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- c. Saldo de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses

Fórmula:

$$\frac{a}{b * c}$$

Meta: 100%

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{61.630,63}{100\% * 45.006,31} = 136\%$$

Donde:

$$61.630,63 = 1499$$

$$45.006,31 = 142425$$

Análisis.-La provisión para créditos incobrables, cubre la morosidad de la cartera mayor a 12 meses en un 136%, la meta en este indicador es del 100%, lo que indica que la cooperativa tiene un 36% adicional.

P2. PROVISIÓN NETA PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS MOROSOS MENOR A 12 MESES

Propósito: Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

Cuentas:

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses.
WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Fórmula:

$$\frac{(a - b)}{c * d + e * f}$$

Meta: 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{61.630,63}{35\% * 193.615,91 + 100\% * 3.958.633,05} = 1,53\%$$

Donde:

$$61.630,63 = 1499$$

$$193.615,91 = 142410 + 142415 + 142420$$

$$3.958.633,05 = 1404 + 1414$$

Análisis.- Para la protección de los préstamos morosos menor a 12 meses cubre tan solo 1,53% del 35% que se establece para este indicador, es decir no existen las provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, por lo tanto refleja que tiene un déficit del 33,47% de la protección de préstamos morosos.

P3. TOTAL CASTIGOS DE PRÉSTAMOS MOROSOS > 12 MESES

Propósito: Medir el total de castigos de todos los préstamos con morosidad > 12 meses.

Cuenta:

a. Total de préstamos con morosidad > 12 meses

Fórmula: Si (a) = 0 (cero) entonces Sí. Si (a) ≠ 0 (cero) entonces No.

Meta: Castigo del 100% de todos los préstamos con morosidad > 12 meses

P3= Se castigara los **45.006,31** ya que está en la cartera vencida mayor a doce meses; por lo tanto P3= NO

P4. SOLVENCIA

Propósito: Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a. Total activo
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Total de pasivos
- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- g. Total de ahorros
- h. Total de aportaciones

Fórmula:

$$\frac{[(a + b) - (c + 0.35(d) + e + f - g)]}{(g + h)}$$

Meta: 111%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{[(6.383.215,21 + 67.682,97) - (45.006,31 + 0.35(193.615,91) + 6.275.543,13 - 6.404.709,40)]}{(6.404.709,40 + 121.631,32)} = 99,09\%$$

Donde:

6.383.215,21 = Total Activo

67.682,97 = 1399 + 1499

45.006,31 = 142425

$$193.615,91 = 142410 + 142415 + 142420$$

$$6.275.543,13 = \text{Total Pasivo}$$

$$6.404.709,40 = 21$$

$$121.631,32 = 3103$$

Análisis.-Para medir el nivel de protección que tiene la Cooperativa “Nuevo País” para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos es del 99,09%, la meta del indicador es del 111%, propuesto por el sistema PERLAS; es decir que no cumple con el nivel base indicado.

3.5.4.2. INDICADORES DE ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ (E)

Tabla No. 33

Indicadores de Estructura Financiera Eficaz

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
E= Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos Netos / Activo Total	70 - 80%
	E2	Inversiones Liquidas / Activo Total	≤16%
	E3	inversiones Financieras / Activo Total	≤2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70 - 80 %
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0 - 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤20%
	E8	Capital Institucional / Activo Total	≥10%
	E9	Capital Institucional Neto / Activo Total	≥10%

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara a la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

ACTIVOS PRODUCTIVOS

E1. PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{(a - b)}{c}$$

Meta: Entre el 70 - 80% debido a que la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito; y si se excede del 80%, la liquidez podría ser insuficiente

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{(4.197.255,27 - 61.630,63)}{6.383.215,21} = 64,78\%$$

Donde:

$$4.197.255,27 = 1404 + 1414 + 1424$$

$$61.630,63 = 1499$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- El porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” es del 64,78% en el año 2012, porcentaje que no se encuentra dentro del rango establecido por lo que la cooperativa debe trabajar más en la colocación de créditos.

E2. INVERSIONES LÍQUIDAS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga hasta un máximo de 20% de inversiones líquidas como activo productivo, pues los márgenes sobre este tipo de inversiones son significativamente menores que los que ganan otros activos productivos como la cartera de préstamos

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{1.760.048,11}{6.383.215,21} = 27,57\%$$

Donde:

$$1.760.048,11 = 1103 + 1301$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- Se observa que se excede el porcentaje recomendado de 20% como máximo, esto quiere decir que la cooperativa está invirtiendo una parte significativa del activo total en instrumentos con márgenes de rentabilidad bajos y se está perdiendo la posibilidad de aumentar la participación de otros activos productivos.

E3. INVERSIONES FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 2\%$

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{60.000}{6.383.215,21} = 0,94\%$$

Donde:

$$60.000 = 1307$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- La Cooperativa “Nuevo País” cumple con el estándar recomendado de máximo 2% para este indicador y significa que la cooperativa está aprovechando la oportunidad de obtener ingresos financieros mediante las inversiones a largo plazo.

E4. INVERSIONES NO FINANCIERAS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

Cuentas:

- a. Total de inversiones no financieras
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: 0%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{0}{6.383.215,21} = 0\%$$

Donde:

6.383.215,21 = Total Activo

Análisis.- Como podemos observar la Cooperativa “Nuevo País” tiene un valor de 0 en las inversiones no financieras, lo cual indica que está cumpliendo con la meta establecida de 0% para este indicador.

PASIVOS**E5. DEPÓSITOS DE AHORRO / ACTIVO TOTAL**

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

Cuentas:

a. Total de depósitos de ahorro

b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: Entre el 70 - 80%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{6.404.709,40}{6.383.215,21} = 100,34\%$$

Donde:

6.404.709,40 = 21

6.383.215,21 = Total Activo

Análisis.-La Cooperativa “Nuevo País” sobrepasa el límite con el 20,34% lo cual indica que los depósitos de ahorro están financiando la mayor parte de la cartera de préstamos de la cooperativa, es decir, representan una fuente de financiamiento auto sostenible. La cooperativa depende de los ahorros de los socios.

E6. CRÉDITO EXTERNO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con el crédito externo (como deudas con otras instituciones financieras fuera de la cooperativa de ahorro y crédito)

Cuentas:

- a. Total de préstamos a corto plazo
- b. Total de préstamos a largo plazo
- c. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{(a + b)}{c}$$

Meta: 0- 5% Esta meta asegura que una cooperativa de ahorro y crédito no se vuelva excesivamente dependiente de fondos externos para financiar las operaciones diarias o las necesidades a largo plazo.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{0}{6.383.215,21} = 0\%$$

Donde:

6.383.215,21 = Total Activo

Análisis.-Lo cual indica que la cooperativa no dependiente de fondos externos para financiar las operaciones cotidianas o las necesidades a largo plazo, en consecuencia, la cooperativa se está financiando con los fondos de sus socios para poder fortalecerse, y no está recurriendo al financiamiento externo.

CAPITAL**E7. APORTACIONES DE ASOCIADOS / TOTAL ACTIVO**

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de asociados
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 20\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{121.631,32}{6.383.215,21} = 1,9\%$$

Donde:

121.631,32 = 3103

6.383.215,21 = Total Activo

Análisis.- El resultado obtenido pone en manifiesto la baja dependencia de este tipo de capital para financiar los activos improductivos de la cooperativa.

E8. CAPITAL INSTITUCIONAL/ TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

Cuentas:

- a. Total de capital institucional
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\geq 10\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{-13.959,27}{6.383.215,21} = -0,22\%$$

Donde:

$$-13.959,27 = 36$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.-El resultado revela que este indicador se encuentra muy por debajo del 0% lo cual indica que la Cooperativa “Nuevo País” depende de las alternativas más costosas como lo son los depósitos de ahorro o las aportaciones de los socios para financiar sus activos improductivos. Por tal motivo, deberían rastrear las causas de tales falencias para alcanzar un nivel de capital institucional más alto y cumplir con lo que recomienda el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito.

E9. CAPITAL INSTITUCIONAL NETO / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1& P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

Cuentas:

- a. Capital institucional
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{[(a + b) - (c + 35\%(d) + e)]}{f}$$

Meta: $\geq 10\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{[(-13.959,27 + 67.682,97) - (45.006,31 + 0.35(193.615,91))]}{6.383.215,21} = -0,93\%$$

Donde:

$$-13.959,27 = 36$$

$$67.682,97 = 1399 + 1499$$

$$45.006,31 = 142425$$

$$193.615,91 = 142410 + 142415 + 142420$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- Este resultado se encuentra por muy debajo del parámetro establecido e indica que la cooperativa no cuenta con suficiente capital institucional para cubrir las potenciales pérdidas por

concepto de morosidad en los créditos o cualquier otra pérdida, sus reservas de capital son insuficientes lo cual representa un problema demasiado grave.

3.5.4.3. INDICADORES SOBRE LA CALIDAD DE ACTIVOS (A)

Tabla No. 34

Indicadores sobre la Calidad de Activos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
A= Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
	A3	(Capital institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos sin Costo) / Activos Improductivos	$\geq 200\%$

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

A1. TOTAL MOROSIDAD DE PRÉSTAMOS / CARTERA DE PRÉSTAMOS BRUTA

Propósito: Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

Cuentas:

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 5\%$

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{878.508}{4.197.255,27} = 20,93\%$$

Donde:

878.508 = Valor no contabilizado, obtenido de un reporte de la COAC “Nuevo País”

4.197.255.27 = 1404 + 1414 + 1424

Análisis.- Como podemos observar el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos de la Cooperativa “Nuevo País” corresponde al 20,93% considerándolo como demasiado alto debido a que sobrepasa en un 15,93% a lo establecido para este indicador que es máximo el 5%, esto indica que la cooperativa tiene demasiada cartera vencida.

A2. ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

Ejemplos de activos improductivos:

1. Efectivo en caja
2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
3. Cuentas por cobrar

4. Activos en liquidación
5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
6. Gastos prepagados y otros diferidos

Cuentas:

- a. Total de activos improductivos
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: $\leq 5\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{556.163,89}{6.383.215,21} = 8,71\%$$

Donde:

$$556.163,89 = 1101 + 1104 + 16 + 18 + 1902 + 1904 + 1905 + 1990$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- El porcentaje del activo total que no produce ingreso es del 8,71%, la meta en este indicador es de igual o menor a 5%, es decir que el activo improductivo de la Cooperativa “Nuevo País” se excede en un 3,71%, lo cual no genera ningún ingreso.

A3. (CAPITAL INSTITUCIONAL NETO + CAPITAL TRANSITORIO+ PASIVOS QUE NO PRODUCEN INTERESES)/ ACTIVOS IMPRODUCTIVOS

Propósito: Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

Cuentas:

- a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9)
- b. Total de capital transitorio
- c. Total de pasivos que no producen intereses
- d. Total de activos improductivos

Fórmula:

$$\frac{a + b + c}{d}$$

Meta: $\geq 200\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{-13.959,27 + 148.790,58}{556.163,89} = 24,24\%$$

Donde:

-13.959,27 = Capital institucional neto

148.790,50 = 25 + 29

556.163,89 = 1101 + 1104 + 16 + 18 + 1902 + 1904 + 1905 + 1990

Análisis.-Este indicador nos dice que la Cooperativa “Nuevo País” tiene el 24,24% de activos improductivos financiados con el capital institucional y pasivos que no producen intereses, la meta del indicador es de igual o mayor del 200%, lo cual no cumple.

3.5.4.4. INDICADORES SOBRE TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS (R)

Tabla No. 35

Indicadores sobre Tasas de Rendimiento y Costos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
R= Tasa de Rendimiento y Costos	R1	Ingresos por Prestamos / Promedio Prestamos Netos	Tasa Empresarial
	R2	Costos Financieros : Depósitos de Ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación
	R3	Margen Bruto / promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9
	R4	Gastos Operativos / Promedio Activo Total	≤5%
	R5	Provisiones Activo de Riesgo / Promedio Activo TOTAL	P1 = 100% P2 = 35%
	R6	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo TOTAL	Lo Mínimo

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del

mercado sobre sus activos, pasivos y capital (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso
- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{(a - b)}{\frac{(c+d)}{2}}$$

Meta: Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 ($\geq 10\%$).

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{(1.393.674,35)}{\frac{(4.135.624,64+2.343.881,75)}{2}} = 43,02\%$$

Donde:

$$1.393.674,35 = 5104 + 52$$

$$4.135.624,64 = 14 \text{ Cartera de créditos del año 2012}$$

$$2.343.881,75 = 14 \text{ Cartera de créditos del año 2011}$$

Análisis.- Al medir el rendimiento de la cartera de préstamos, según los resultados la Cooperativa “Nuevo País” obtiene un porcentaje del 43,02% de rendimiento de su cartera de préstamos superando en el 33,02% a la meta de este indicador que es igual o mayor al 10%, por lo que refleja que los créditos que ésta concede le producen ingresos suficientes para cubrir sus gastos financieros y operativos.

R2. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO / PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

Cuentas:

- a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
- c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
- d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
- e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{(a)}{\frac{(d+e)}{2}}$$

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro

(>Inflación).

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{(504.524,14)}{\frac{(6.404.709,40+3.353.629,04)}{2}} = 10,34\%$$

Donde:

504.524,14 = 41

6.404.709,40 = 21 Obligaciones con el público del año 2012

3.353.629,04 = 21 Obligaciones con el público del año 2011

Análisis.- El costo que representa para la Cooperativa “Nuevo País” los depósitos de ahorros de los socios es del 10,34%, porcentaje alto debido a que la cooperativa paga intereses fuera de la ley.

R3. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

Cuentas:

a. Ingresos por intereses de préstamos

- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo
- i. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{((a + b \dots + e) - (f + g + h))}{\frac{(i+j)}{2}}$$

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de $E9 \geq 10\%$.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{((1.318.434,16 + 15.950) - (504.524,14))}{\frac{(6.383.215,21+3.392.126,39)}{2}} = 16,98\%$$

Donde:

$$1.318.434,16 = 5104$$

$$15.950 = 5101$$

$$504.524,14 = 4104$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo año 2012}$$

$$3.392.126,39 = \text{Total Activo año 2011}$$

Análisis.- El margen bruto de ingresos generando y expresando como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisionales para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios, es del 16,98%, la meta de este indicador es de igual o mayor a 10%, lo que refleja que genera los suficientes ingresos.

R4. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

Cuentas:

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: $\leq 5\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{817.469,44}{\frac{(6.383.215,21+3.392.126,39)}{2}} = 16,73\%$$

Donde:

$$817.469,44 = 45$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo año 2012}$$

3.392.126,39 = Total Activo año 2011

Análisis.- El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito, es del 16,73%, la meta de este indicador es de igual o menor al 5%, la cooperativa tiene un costo mayor en la custodia de sus bienes tangibles o intangibles.

R5. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

Cuentas:

- a.** Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
- b.** Total de activos al final del ejercicio en curso
- c.** Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{55.173,06}{\frac{(6.383.215,21+3.392.126,39)}{2}} = 1,13\%$$

Donde:

$$55.173,06 = 44$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo año 2012}$$

$$3.392.126,39 = \text{Total Activo año 2011}$$

Análisis.- El costo de pérdidas por activos como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables, es del 1,13%, no cubre el 100% de los préstamos morosos mayores a 12 meses, y en parte el 35% de préstamos morosos entre 1 -12 meses.

R6. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{\frac{(b+c)}{2}}$$

Meta: Minimizar

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{1.423.336,95}{\frac{(6.383.215,21+3.392.126,39)}{2}} = 29,12\%$$

Donde:

1.423.336,95 = Total de ingresos

6.383.215,21 = Total Activo año 2012

3.392.126,39 = Total Activo año 2011

Análisis.- Al medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios, es del 29,12%, la meta de este indicador es de minimizar, lo que la Cooperativa “Nuevo País”, debe mejorar la administración de estos rubros, a pesar que la especialización es la de intermediación financiera.

3.5.4.5. INDICADORES DE LIQUIDEZ (L)

Tabla No. 36

Indicadores de Liquidez

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
L= Liquidez	L1	(Inversiones a corto plazo - Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15 -20%
	L2	Reservas de liquidez - Depósitos de Ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la

reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

L1. (INVERSIONES LÍQUIDAS + ACTIVOS LÍQUIDOS - CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO) / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorro

Fórmula:

$$\frac{(a + b - c)}{d}$$

Meta: 15-20%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{(1.760.048,11 + 246.083,14 - 9.812,17)}{6.404.709,40} = 31,17\%$$

Donde:

$$1.760.048,11 = 1103 + 1301$$

$$246.083,14 = 1101 + 1104$$

$$9.812,17 = 25$$

$$6.404.709,40 = 21$$

Análisis.- Las reservas de efectivo líquido para satisfacer las necesidades de los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas <30 días es del 31,17%, la meta de este indicador es entre el 15-20%, esto nos indica que la cooperativa tiene el dinero suficiente para cubrir los retiros de los socios además cuenta con un excedente del 11,17% lo cual es bueno.

L2. RESERVAS DE LIQUIDEZ / DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

Cuentas:

- a. Total de reservas de liquidez (activo productivo)
- b. Total de reservas de liquidez (activo improductivo)
- c. Total de depósitos de ahorro

Fórmula:

$$\frac{(a + b)}{c}$$

Meta: 10%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{(1.813.995,77 + 246.083,14)}{6.404.709,40} = 32,17\%$$

Donde:

$$1.813.995,77 = 1103 + 13$$

$$246.083,14 = 1101 + 1104$$

$$6.404.709,40 = 21$$

Análisis.- Al medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez. Los resultados demuestran que la Cooperativa “Nuevo País” dispone de una liquidez de 32,17% lo que indica que está en condiciones de enfrentar los retiros de ahorros de sus socios.

L3. ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVO

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Cuentas:

- a. Total de activos líquidos improductivos
- b. Total de activos

Fórmula:

$$\frac{a}{b}$$

Meta: <1%

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{246.083,14}{6.383.215,21} = 3,86\%$$

Donde:

$$246.083,14 = 1101 + 1104$$

$$6.383.215,21 = \text{Total Activo}$$

Análisis.- El porcentaje del activo total invertido en cuentas improductivas, es del 3,86%, la meta para este indicador es menor al 1%, en este caso refleja un activo improductivo alto que no produce ninguna ganancia a la cooperativa.

3.5.4.6. INDICADORES DE SEÑALES DE CRECIMIENTO (S)

Tabla No. 37

Indicadores de Señales de Crecimiento

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
S= Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de Prestamos	E1 = 70-80%
	S2	Crecimiento de Inversiones Liquidadas	E2 \leq 16%
	S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	E3 \leq 2%
	S4	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	E5 = 70 - 80%
	S5	Crecimiento de Aportaciones	E7 \leq 20%
	S6	Crecimiento de Capital Institucional	E8 \geq 10%
	S7	Crecimiento del Número de Asociados	\geq 15 %
	S8	Crecimiento del Activo Total	> Inflación + 10%

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa. En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito (Recuperado el 06 de diciembre de 2013 de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP).

S1. CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

Cuentas:

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta:

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{4.135.624,64}{2.343.881,75} - 1 * 100 = 76,44\%$$

Donde:

4.135.624,64 = 14 Cartera de Créditos del año 2012

2.343.881,74 = 14 Cartera de Créditos del año 2011

Análisis.-La cartera de préstamos ha tenido un incremento del 76,44% para el año 2012, aunque no cumple la meta de S1 mayor a S11.

S2. CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

Cuentas:

- a. Total de inversiones líquidas actuales
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{1.760.048,11}{553.705,3} - 1 * 100 = 217,86\%$$

Donde:

1.760.048,11 = 1103 + 1301 del año 2012

553.705,3 = 1103 + 1301 del año 2011

Análisis.- Las inversiones líquidas de la Cooperativa “Nuevo País” se han incrementado en el 217,86% para el año 2012, lo que indica que este tipo de inversiones genera menores rendimientos que los que ganan otros activos productivos como la cartera de préstamos.

S3. CRECIMIENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones financieras.

Cuentas:

- a. Total de inversiones financieras actuales
- b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta:

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Formula:

$$\frac{60.000}{0} - 1 * 100 = 100\%$$

Donde:

60.000 = 1307 del año 2012

Análisis.- La Cooperativa “Nuevo País” en el año 2011 no tiene inversiones financieras por lo que para el año 2012 tiene un valor de \$ 60.000 es decir un crecimiento del 100%.

S4. CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

Cuentas:

- a. Total de depósitos de ahorro actuales
- b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta:

Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{6.404.709,40}{3.353.629,04} - 1 * 100 = 90,98\%$$

Donde:

6.404.709,40 = 21 total de depósitos de ahorros del año 2012

3.353.629,04 = 21 total de depósitos de ahorros del año 2011

Análisis.-Dada la trascendencia de financiar el activo en su mayor parte con depósitos de los socios, en el año 2012 existe un incremento del 90,98% en depósitos de ahorros.

S5. CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

Cuentas:

- a. Total de aportaciones de asociados actuales

b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta: Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{121.631,32}{56.916,67} - 1 * 100 = 113,70\%$$

Donde:

121.631,32 = 3103 Aporte socios año 2012

56.916,67 = 3103 Aporte socios año 2011

Análisis.- Las aportaciones de los asociados para el año 2012 han crecido en un 113,70%, el parámetro establece la tendencia para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11 lo cual se cumple.

S6. CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

Cuentas:

- a. Capital institucional actual
- b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta: Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{-13.959,27}{-21.116,31} - 1 * 100 = -33,89\%$$

Donde:

-13.959,27 = 36 Resultado del ejercicio del año 2012

-21.116,31 = 36 Resultado del ejercicio del año 2011

Análisis.- El capital institucional de la cooperativa tiene valores negativos por las pérdidas que ha tenido en el año 2011 y 2012, el parámetro establece la tendencia para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

S7. CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE ASOCIADOS

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

Cuentas:

- a. Número actual de asociados (control estadístico)
- b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta: $\geq 15\%$

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{18.376}{11.239} - 1 * 100 = 63,50\%$$

Donde:

18.376 = Número de socios del año 2012

11.239 = Número de socios del año 2011

Análisis.-Los socios de la Cooperativa “Nuevo País” para el año 2012 han crecido en el 63,50%, porcentaje de crecimiento realmente alto y la meta para este indicador es mayor o igual al 15% superando con el 48,5% a la meta. Tal crecimiento se ha dado por la confianza que la cooperativa da a sus socios, además por la publicidad, incentivos, rifas de automóviles, etc.

S8. CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

Cuentas:

- a.** Total de activos actuales
- b.** Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula:

$$\frac{a}{b} - 1 * 100$$

Meta: >Inflación + 10%

Desarrollo de la Fórmula:

$$\frac{6.383.215,21}{3.392.126,39} - 1 * 100 = 88,17\%$$

Donde:

6.383.215,21 = Total Activo año 2012

3.392.126,39 = Total Activo año 2011

Tabla No. 38

Inflación 2012

AÑO	INFLACIÓN	MÁS 10%
2012	5,11%	15,11%

Fuente: Banco Central del Ecuador

Elaborado por: Judith Palacios

Análisis.- El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes; como se puede observar, la cooperativa ha tenido un crecimiento del 88,17% en el activo total lo que ayuda a mejorar algunos indicadores de PERLAS, después de ajustar la inflación cumple con la meta establecida.

3.5.5. RESULTADOS OBTENIDOS DE LA APLICACIÓN DE LOS INDICADORES

PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

Tabla No. 39

Resultados obtenidos de los Indicadores de Protección

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
P= Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%	136%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%	1,53%
	P3	Castigo total de préstamos Morosos >12 meses	Si	No
	P4	Solvencia	≥111%	99,09%

Análisis.-La protección contra préstamos incobrables únicamente se cumple con la meta para préstamos morosos mayor a 12 meses, además el indicador de solvencia no se cumple es decir la cooperativa no tiene un buen nivel de protección en caso de liquidación de activos y pasivos.

Tabla No. 40

Resultados obtenidos de los Indicadores de Estructura Financiera Eficaz

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
E= Estructura Financiera Eficaz	E1	Préstamos Netos / Activo Total	70 - 80%	64,78%
	E2	Inversiones Liquidadas / Activo Total	≤16%	27,57%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤2%	0,94%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70 - 80 %	100,34%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0 - 5%	0%

	E7	Aportaciones / Activo Total	$\leq 20\%$	1,90%
	E8	Capital Institucional / Activo Total	$\geq 10\%$	-0,22%
	E9	Capital Institucional Neto / Activo Total	$\geq 10\%$	-0,93%

Análisis.- La estructura financiera es el factor más importante en el crecimiento de una cooperativa, cuatro de los nueve indicadores cumplen con la meta establecida, para mejorar los indicadores se debe incrementar las colocaciones de crédito, disminuir las inversiones líquidas, no depender tanto de los depósitos de los socios.

Tabla No. 41

Resultados obtenidos de los Indicadores sobre la Calidad de Activos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
A= Calidad de Activos	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$	20,93%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$	8,71%
	A3	(Capital institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos sin Costo) / Activos Improductivos	$\geq 200\%$	24,24%

Análisis.- Éstos indicadores miden el porcentaje de activos improductivos que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia, como podemos observar no se cumple ninguna de las metas, la cooperativa tiene un alto porcentaje de morosidad, sobrepasa la meta en los activos improductivos.

Tabla No. 42

Resultados obtenidos de los Indicadores sobre Tasas de Rendimiento y Costos

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
R= Tasa de Rendimiento y Costos	R1	Ingresos por Prestamos / Promedio Prestamos Netos	Tasa Empresarial	43,02%
	R2	Costos Financieros : Depósitos de Ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del Mercado >Inflación	10,34%
	R3	Margen Bruto / promedio Activo Total	Variable Relacionado con el Cumplimiento de E9	16,98%
	R4	Gastos Operativos / Promedio Activo Total	≤5%	16,73%
	R5	Provisiones Activo de Riesgo / Promedio Activo TOTAL	P1 = 100% P2 = 35%	1,13%
	R6	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo TOTAL	Lo Mínimo	29,12%

Análisis.- Como podemos observar se tiene buen rendimiento en la cartera de préstamos pero alto costo en los depósitos de ahorros de los socios, muchos gastos operativos, provisiones no suficientes para préstamos morosos.

Tabla No. 43

Resultados obtenidos de los Indicadores de Liquidez

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
L= Liquidez	L1	(Inversiones a corto plazo - Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15 -20%	31,17%
	L2	Reservas de liquidez - Depósitos de Ahorro	10%	32,17%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%	3,86%

Análisis.- Se cumplen las metas de los dos primeros indicadores lo que indica que la cooperativa administra eficazmente su efectivo y puede satisfacer la demanda de retiros de ahorro.

Tabla No. 44

Resultados obtenidos de los Indicadores sobre Señales de Crecimiento

ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META	2012
S= Señales de Crecimiento	S1	Crecimiento de Prestamos	E1 = 70-80%	76,44%
	S2	Crecimiento de Inversiones Liquidas	E2 \leq 16%	217,86%
	S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	E3 \leq 2%	100%
	S4	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	E5 = 70 - 80%	90,98%
	S5	Crecimiento de Aportaciones	E7 \leq 20%	113,70%
	S6	Crecimiento de Capital Institucional	E8 \geq 10%	-33,89%
	S7	Crecimiento del Número de Asociados	\geq 15 %	63,50%
	S8	Crecimiento del Activo Total	> Inflación + 10%	88,17%

Análisis.-Aunque la mayoría de los indicadores presenta importantes crecimientos no cumplen con las metas establecidas.

3.6. PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A CINCO AÑOS

La planeación financiera es parte esencial de la estrategia financiera de la compañía. Los planes como los presupuestos de caja y los Estados Financieros proyectados representan una guía, a la compañía para lograr sus objetivos. Aunque los Estados Financieros proyectados son un buen punto de partida, la solvencia de compañía depende del efectivo (Recuperado el 10 de enero de 2014 de <http://www.tesoem.edu.mx/alumnos/cuadernillos/2009.004.pdf>).

Para realizar la proyección del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias a cinco años se tomo como año base el 2012 y su incremento se realiza de acuerdo a la tasa de inflación anual del 2013 que es del 2,70%.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

BALANCE GENERAL PROYECTADO

ACTIVOS		AÑO 2012	2013	2014	2015	2016	2017
11	FONDOS DISPONIBLES	1.432.706,69	1.471.389,77	1.511.117,29	1.551.917,46	1.593.819,23	1.636.852,35
13	INVERSIONES	627.372,22	644.311,27	661.707,67	679.573,78	697.922,27	716.766,17
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.135.624,64	4.247.286,51	4.361.963,24	4.479.736,25	4.600.689,13	4.724.907,73
16	CUENTAS POR COBRAR	75.240,25	77.271,74	79.358,07	81.500,74	83.701,26	85.961,20
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	166.765,11	171.267,77	175.892,00	180.641,08	185.518,39	190.527,39
19	OTROS ACTIVOS	(54.493,70)	(55.965,03)	(57.476,09)	(59.027,94)	(60.621,69)	(62.258,48)
	TOTAL ACTIVOS	6.383.215,21	6.555.562,02	6.732.562,20	6.914.341,37	7.101.028,59	7.292.756,36
PASIVOS							
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6.404.709,40	6.577.636,55	6.755.232,74	6.937.624,02	7.124.939,87	7.317.313,25
25	CUENTAS POR PAGAR	9.812,17	10.077,10	10.349,18	10.628,61	10.915,58	11.210,30
29	OTROS PASIVOS	(138.978,41)	(142.730,83)	(146.584,56)	(150.542,34)	(154.606,99)	(158.781,37)
	TOTAL PASIVOS	6.275.543,16	6.444.982,83	6.618.997,36	6.797.710,29	6.981.248,47	7.169.742,18
PATRIMONIO							
31	CAPITAL SOCIAL	121.631,32	124.915,37	128.288,08	131.751,86	135.309,16	138.962,51
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(13.959,27)	(14.336,17)	(14.723,25)	(15.120,77)	(15.529,04)	(15.948,32)
	TOTAL PATRIMONIO	107.672,05	110.579,20	113.564,83	116.631,08	119.780,12	123.014,19
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.383.215,21	6.555.562,02	6.732.562,20	6.914.341,37	7.101.028,59	7.292.756,36

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PROYECTADO

INGRESOS		AÑO 2012	2013	2014	2015	2016	2017
51	INTERESE Y DESCUENTOS GANADOS	1.334.384,16	\$ 1.370.412,53	\$ 1.407.413,67	\$ 1.445.413,84	\$ 1.484.440,01	\$ 1.524.519,89
52	COMISIONES GANADAS	75.240,19	\$ 77.271,68	\$ 79.358,01	\$ 81.500,68	\$ 83.701,19	\$ 85.961,13
54	INGRESOS POR SERVICIOS	13.712,60	\$ 14.082,84	\$ 14.463,08	\$ 14.853,58	\$ 15.254,63	\$ 15.666,50
	TOTAL INGRESOS	1.423.336,95	\$ 1.461.767,05	\$ 1.501.234,76	\$ 1.541.768,10	\$ 1.583.395,84	\$ 1.626.147,52
GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS	504.524,14	\$ 518.146,29	\$ 532.136,24	\$ 546.503,92	\$ 561.259,53	\$ 576.413,53
44	PROVISIONES	55.173,06	\$ 56.662,73	\$ 58.192,63	\$ 59.763,83	\$ 61.377,45	\$ 63.034,64
45	GASTOS DE OPERACIÓN	817.469,44	\$ 839.541,11	\$ 862.208,72	\$ 885.488,36	\$ 909.396,55	\$ 933.950,25
46	GASTO BALANCE SOCIAL	30.492,75	\$ 31.316,05	\$ 32.161,59	\$ 33.029,95	\$ 33.921,76	\$ 34.837,65
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	4.725,02	\$ 4.852,60	\$ 4.983,62	\$ 5.118,17	\$ 5.256,36	\$ 5.398,29
49	GASTOS NO DEDUCIBLES	3.795,50	\$ 3.897,98	\$ 4.003,22	\$ 4.111,31	\$ 4.222,32	\$ 4.336,32
	TOTAL GASTOS	1.416.179,91	\$ 1.454.416,77	\$ 1.493.686,02	\$ 1.534.015,54	\$ 1.575.433,96	\$ 1.617.970,68
	RESULTADO PERIODO	7.157,04	\$ 7.350,28	\$ 7.548,74	\$ 7.752,55	\$ 7.961,87	\$ 8.176,84

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

	RESULTADO PERIODO	7.157,04	\$ 7.350,28	\$ 7.548,74	\$ 7.752,55	\$ 7.961,87	\$ 8.176,84
4505	Depreciaciones	\$ 33.232,16	\$ 33.232,16	\$ 33.232,16	\$ 33.232,16	\$ 33.232,16	\$ 33.232,16
4506	Amortizaciones	\$ 8.595,89	\$ 8.595,89	\$ 8.595,89	\$ 8.595,89	\$ 8.595,89	\$ 8.595,89
	FLUJO DE CAJA NETO	\$ 48.985,09	\$ 49.178,33	\$ 49.376,79	\$ 49.580,60	\$ 49.789,92	\$ 50.004,89

Fuente: Departamento de Contabilidad

Elaborado por: Judith Palacios

3.7. VALOR ACTUAL NETO

El VAN es un indicador financiero que mide los flujos de los futuros ingresos y egresos que tendrá un proyecto, para determinar, si luego de descontar la inversión inicial, nos quedaría alguna ganancia. Si el resultado es positivo, el proyecto es viable. Basta con hallar VAN de un proyecto de inversión para saber si dicho proyecto es viable o no (Recuperado el 22 de enero de 2014 de <http://www.crecenegocios.com/el-van-y-el-tir/>).

La fórmula del VAN es:

$$VAN = \frac{FNC1}{(1+r)^1} + \frac{FNC2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{FNCn}{(1+r)^n} - I$$

Donde:

r = Tasa de Descuento

n = Tiempo en Años

FNC = Flujo de Caja

I = Inversión Inicial

La tasa de descuento (TD) con la que se descuenta el flujo neto proyectado, es el la tasa de oportunidad, rendimiento o rentabilidad mínima, que se espera ganar.

Entonces para hallar el VAN se necesitan:

- Tamaño de la inversión \$ 121631,32
- Flujo de caja neto proyectado.
- Tasa de descuento 6% y 35%

Tabla No. 45

Flujo de Caja Proyectado

	CERTIFICADOS DE APORTACION	1	2	3	4	5
		\$ 49.178,33	\$ 49.376,79	\$ 49.580,60	\$ 49.789,92	\$ 50.004,89
VAN	87.142,17	(11.816,46)				

$$VAN = 49.178,33/(1+0,06)+49.376,79/(1+0,06)^2+49.580,60/(1+0,06)^3+49.789,92/(1+0,06)^4+50.004,89/(1+0,06)^5$$

$$VAN = 208.773,49 - 121.631,32$$

$$VAN = 87.142,17$$

El valor Actual Neto de acuerdo a los Certificados de Aportación es de 87.142,17 con una tasa de descuento del 6% y el VAN con una tasa de descuento del 35% es de -11.816,46 utilizando la misma fórmula.

3.8. TASA INTERNA DE RETORNO

La tasa interna de retorno o tasa interna de rentabilidad (TIR) de una inversión es el promedio geométrico de los rendimientos futuros esperados de dicha inversión, y que implica por cierto el supuesto de una oportunidad para "reinvertir". En términos simples, diversos autores la conceptualizan como la tasa de descuento con la que el valor actual neto o valor presente neto

(VAN o VPN) es igual a cero. La TIR puede utilizarse como indicador de la rentabilidad de un proyecto: a mayor TIR, mayor rentabilidad (Recuperado el 22 de enero de 2014 de <http://www.crecenegocios.com/el-van-y-el-tir/>).

Fórmula:

$$TIR = \frac{FNC1}{(1+r)^1} + \frac{FNC2}{(1+r)^2} + \dots \frac{FNCn}{(1+r)^n} - I = 0$$

Donde:

r = Tasa de Descuento

FNC = Flujo de Caja

I = Inversión Inicial

$$TIR = 49.178,33/(1+r) + 49.376,79/(1+r)^2 + 49.580,60/(1+r)^3 + 49.789,92/(1+r)^4 + 50.004,89/(1+r)^5 - 121.631,32$$

La Tasa Interna de Retorno se calculó directamente en Microsoft Excel, donde se obtuvo el 9,46%; lo que indica que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” puede pagar en tasa pasiva hasta el 9,46%, si paga más obtendrá pérdida.

3.9. ESTRATEGIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LOS INDICADORES PERLAS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

1. Los asesores de crédito de la cooperativa deben realizar un análisis más profundo de las condiciones económicas, de la capacidad de pago de los solicitantes de crédito para que disminuya la cartera de crédito vencida y se pueda cubrir los préstamos morosos con las provisiones.
2. Se debe establecer un plan de trabajo adecuado para la recuperación de la cartera de crédito con aquellos socios que presentan problemas de pago, a fin que se ejerzan acciones idóneas correctivas de recuperación oportuna de los créditos, las mismas que permitirán que el índice de morosidad se mantenga dentro de la meta establecida por los indicadores PERLAS y se minimice el riesgo de crédito para la cooperativa.
3. La cooperativa debe elaborar un plan de marketing y capacitar más a sus empleados que realizan promociones y publicidad para que tengan mayor facilidad para llegar a las personas que necesitan crédito y de esta manera incrementar el número de colocaciones de crédito, el número de socios y obtener mayores ingresos por los intereses de la cartera de crédito.
4. Para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” no tenga pérdida debe tratar de disminuir poco a poco la tasa de interés pasiva (14%) debido a que las obligaciones con el público representa el 35,63% del total de gastos.

5. Se debe contratar sólo el personal necesario ya que en la cooperativa existe personal que no desempeña sus funciones y se realiza un gasto innecesario, de esta manera se puede disminuir los gastos de personal que representan el 21,61% del total de gastos.

CAPÍTULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. CONCLUSIONES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” de la ciudad de Ambato durante sus cinco años de existencia no ha realizado un análisis financiero, por lo tanto se desconoce la liquidez, solvencia, crecimiento de la misma.

Los indicadores PERLAS es un sistema de monitoreo financiero eficiente, que evalúa la estructura financiera del balance general, lo que resulta muy importante, puesto la estructura del balance general tiene un impacto directo en la eficiencia y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito.

Al aplicar los indicadores PERLAS a la Cooperativa “Nuevo País” se ha detectado que en la mayoría de los indicadores no cumple con la meta establecida lo cual indica que no tiene una buena estructura financiera.

Se puede observar que la cooperativa cuenta con un alto porcentaje de depósitos tanto a la vista como a plazo fijo debido a la tasa de interés pasiva del 14%, es por eso que se ha incrementado de la misma forma las obligaciones con los clientes.

4.2. RECOMENDACIONES

A los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” de la ciudad de Ambato se recomienda que por lo menos una vez por año se realice un análisis financiero que sirva para medir la solvencia financiera y permita una toma adecuada de decisiones.

Utilizar los indicadores perlas para evaluar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País” y poder determinar los índices en los cuales se debe mejorar para alcanzar las metas.

Los directivos de la Cooperativa “Nuevo País” deben mejorar la administración porque si no existe una buena administración los demás departamentos estarán descuidados y el rendimiento no será nada satisfactorio.

Los directivos de la cooperativa se deben enfocar en disminuir los gastos por ejemplo disminuir la tasa de interés pasiva para que disminuyan las obligaciones con el público y contratar solo a personal necesario para minimizar los gastos.

RESUMEN

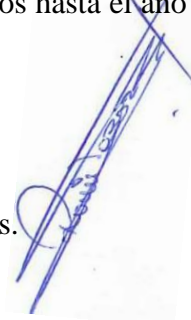
En el desarrollo del presente trabajo se analiza la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, el análisis permite entender el comportamiento financiero de la entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia a través del sistema PERLAS.

El presente trabajo consta de cuatro capítulos, el primero comprende dos aspectos: las generalidades del sistema financiero cooperativo y las generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”, una cooperativa que brinda servicios de ahorro y crédito a los sectores más necesitados y que contribuye a la construcción de una economía popular y solidaria.

El segundo capítulo consta de un diagnóstico financiero de la cooperativa enfocado en el análisis externo e interno y en un diagnóstico situacional de los productos y servicios financieros de la cooperativa para la construcción de la matriz FODA, también se realiza el análisis horizontal y vertical de los estados financieros del año 2011 y 2012.

El tercer capítulo comprende el cálculo y análisis de los indicadores PERLAS en sus seis aspectos: Protección, Estructura Financiera, Rendimientos y Costos, Liquidez, Calidad de Activos y Señales de Crecimiento, se realiza la proyección de los estados financieros hasta el año 2017 y por último, se plantea estrategias para mejorar los indicadores.

Finalmente en el cuarto capítulo constan las conclusiones y las recomendaciones.



SUMMARY

The current study makes a deep analysis about the financial structure of the Savings and Credit Cooperative, “Nuevo País”. This analysis makes possible to understand the financial behavior of this entity and be aware of its capability of funding and own investment through the PEARLS system.

This research paper consists of four chapters, the first one, points out two aspects: an overview of the cooperative financial system and an overview of the Cooperative of Savings and Credit, “Nuevo País”, a cooperative that provides credit and savings services to the most deprived sectors and contributes to the construction of a popular and solidarity economy.

The second chapter encloses a financial assessment of the cooperative, focused on the external and internal analysis as well as a situational analysis of the products and the financial services of the cooperative for the construction of the SWOT matrix, furthermore, it is carried out the horizontal and vertical analysis during 2011 and 2012.

The third chapter deals with the calculation and analysis of PEARLS indicators in six areas: Protection, Financial Structure, Investment Return and Cost, Liquidity, Asset Quality and Growth Signals, in addition to this, it is conducted the projection of the financial statements until 2017 finally, the strategies to improve the indicators are posed.

To conclude, chapter four comprises conclusions and recommendations.

BIBLIOGRAFÍA

- Estupiñán Gaitan, R., & Estupiñán Gaitan, O. (2006). *Análisis Financiero y de Gestión*. 2a ed. Bogotá: Eco Ediciones.
- Kotler, P. (2001). *Dirección de Marketing*. 10a ed. México: Pearson Educación.
- Ortega, A. (2008). *Planeación Financiera Estratégica*. México: Mcgraw-Hill.
- Serna, H. (1994). *Planeación y Gestión Estratégica*. Bogotá: Legis Editores S.A.
- *Líderes*. (2014, 27 de enero).
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2013). *Población Económicamente Activa*. Ambato: INEC.
- Servicios de Rentas Internas. (2013). *Impuestos que Tributaron las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Ambato: SRI.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito “Nuevo País”. (2012). *Estados Financieros*. Ambato

PÁGINAS WEB

- <http://es.wikipedia.org/wiki/Cofrad%C3%ADa> en línea
- <http://es.wikipedia.org/wiki/Hermandad> en línea
- <http://multitudes.samizdat.net/> en línea
- <http://www.politicaeconomica.gob.ec/historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador/> en línea
- http://www.elcomercio.ec/pais/cooperativas-crecen-control_0_736126617.html en línea
- <http://www.biblioteca.ueb.edu.ec/bitstream/15001/206/1/019.A.pdf> UNIV en línea
- <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/1368/1/T-ESPE-026751.pdf> en línea

- <http://www.elheraldo.com.ec/index.php?fecha=2012-10-18&seccion=Editoriales¬icia=19756> en línea
- <http://www.mundonets.com/normas-apa/> en línea
- http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP en línea
- <http://www.crecenegocios.com/el-van-y-el-tir/> en línea
- www.bce.fin.ec/ en línea
- <http://www.tesoem.edu.mx/alumnos/cuadernillos/2009.004.pdf> en línea

ANEXOS

ANEXO No. 1

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “NUEVO PAÍS” DEL AÑO 2011

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

BALANCES TRANSCRITOS AÑO 2011.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO
PAIS LTDA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

ACTIVOS		
11 FONDOS DISPONIBLES		\$ 578.369,47
1101 CAJA	\$ 160.232,83	
110105 Efectivo	\$ 159.472,83	
110115 Caja Chica	\$ 760,00	
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
1103 FINANCIERA	\$ 417.280,74	
110310 Bancos e Instituciones Financieras	\$ 417.280,74	
1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$ 855,90	
110405 Cheques Pais	\$ 855,90	
13 INVERSIONES		\$ 133.524,84
PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR		
1301 FINANCIERO	\$ 136.424,56	
130105 De 1 a 30 días	\$ 101.102,54	
130110 De 31 a 90 días	\$ 35.322,02	
1399 (PROVISION PARA INVERSIONES)	-\$ 2.899,72	
139910 (provisión para inversiones)	-\$ 2.899,72	
14 CARTERA DE CREDITOS		\$ 2.343.881,75
1401 CREDITOS COMERCIALES	\$ 195,00	
140105 De 1 a 30 días	-\$ 80,00	
140110 DE 31 a 90 días	\$ 150,00	
140115 De 91 a 180 días	\$ 125,00	
1402 CREDITOS CONSUMO	\$ 961,87	
140105 De 1 a 30 días	\$ 412,37	
140110 DE 31 a 90 días	\$ 274,74	
140115 De 91 a 180 días	\$ 274,76	
1404 MICROCREDITOS	\$ 2.127.837,71	
140405 De 1 a 30 días	\$ 336.559,04	
140410 DE 31 a 90 días	\$ 504.015,15	
140415 De 91 a 180 días	\$ 487.039,30	
140420 De 181 a 360 días	\$ 480.831,37	
140425 De más de 360 días	\$ 319.392,85	
1411 CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	\$ 2.665,67	
141105 De 1 a 30 días	\$ 533,12	
141110 DE 31 a 90 días	\$ 533,12	
141115 De 91 a 180 días	\$ 533,12	

Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador



Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

141120	De 181 a 360 días	\$ 1.066,31	
1414	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA		\$ 130.378,99
141405	De 1 a 30 días	\$ 36.700,11	
141410	DE 31 a 90 días	\$ 29.759,78	
141415	De 91 a 180 días	\$ 25.663,70	
141420	De 181 a 360 días	\$ 23.747,46	
141425	De más de 360 días	\$ 14.507,94	
1421	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL		\$ 1.524,20
142110	DE 31 a 90 días	\$ 533,12	
142115	De 91 a 180 días	\$ 520,43	
142120	De 181 a 360 días	\$ 176,49	
142125	De más de 360 días	\$ 294,16	
1424	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA		\$ 89.928,50
142410	DE 31 a 90 días	\$ 38.859,18	
142415	De 91 a 180 días	\$ 21.648,15	
142420	De 181 a 360 días	\$ 16.382,06	
142425	De más de 360 días	\$ 13.039,11	
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES		
149920	(Cartera de Créditos Para la microempresa)	-\$ 928,91	-\$ 9.610,19
149930	(Provisión general para cartera)	-\$ 8.681,28	
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 76.778,99
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA		\$ 26.264,49
160305	Cartera de créditos comercial	\$ 3,44	
160310	Cartera de créditos de consumo	\$ 3,74	
160320	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 26.257,31	
1611	ANTICIPOS		\$ 50.514,50
161110	Cuentas por Cobrar Inversiones	\$ 45.843,30	
161111	Cuentas por Cobrar socios	\$ 4.671,20	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADO		\$ 7.286,60
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		\$ 2.181,60
170215	Mobiliario, maquinaria y equipo	\$ 131,60	
170220	Unidades de Transporte	\$ 2.050,00	
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION		\$ 5.105,00
170620	Remodelaciones en curso	\$ 5.105,00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 126.357,91
1801	TERRENOS		\$ 33.250,00
180105	Terrenos	\$ 33.250,00	
1805	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		\$ 17.526,36
180505	Muebles y Enseres de Oficina	\$ 14.532,70	
180510	Equipo de Oficina	\$ 2.993,66	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 23.303,57
180605	Equipos de Computación	\$ 23.303,57	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		\$ 67.173,10

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

1807805	Unidades de Transporte	\$ 67.173,10	
1810	EQUIPO DE SEGURIDAD		\$ 220,00
181005	Central de Alarma	\$ 220,00	
1890	OTROS		\$ 3.246,46
189005	Otros Activos depreciables	\$ 1.088,33	
189020	Equipo Seguridad y Vigilancia	\$ 2.158,13	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-\$ 18.361,58
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-\$ 2.500,19	
189920	(Equipos de Computación)	-\$ 8.669,93	
189925	(Unidades de Transporte)	-\$ 6.875,71	
189935	(Equipo de Seguridad)	-\$ 145,14	
189940	(Equipo de Seguridad)	-\$ 170,61	
19	OTROS ACTIVOS		\$ 125.926,83
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS		\$ 37.085,19
190245	Cuentas por Cobrar	\$ 37.085,19	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		\$ 4.087,84
190415	Anticipo Joser Manuel Quinatoa	\$ 436,00	
190490	Otros	\$ 4.740,00	
190499	(Amortización de Gastos Anticipados)	-\$ 1.088,16	
1905	GASTOS DIFERIDOS		\$ 22.212,09
190505	Gastos de Constitución y Organización	\$ 13.620,74	
190510	Gastos de Instalación	\$ 3.261,48	
190515	Estudios	\$ 141,63	
190520	Programas de Computación	\$ 5.608,55	
190525	Gastos de Adecuación	\$ 10.640,02	
190599	(Amortización Acumulada gastos diferidos)	-\$ 11.060,33	
1908	Transferencias Internas		\$ 57.113,22
190805	Transferencias Latacunga	\$ 18.122,13	
190810	Transferencias Salcedo	-\$ 8.029,15	
190815	Transferencias Píllaro	\$ 47.020,24	
1990	OTROS		\$ 5.428,49
199010	Impuesto a la renta	\$ 5.263,49	
199095	Diferencias por Regularizar	\$ 165,00	
	TOTAL ACTIVOS		\$ 3.392.126,39

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-\$ 3.353.629,04
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		-\$ 545.458,71
210135	Depósitos de Ahorro	-\$ 500.701,54	
210140	Otros depósitos	-\$ 44.757,17	
2103	DEPOSITOS A PLAZO		-\$ 2.808.170,33
210305	De 1 a 30 días	-\$ 1.374.803,99	
210310	DE 31 a 90 días	-\$ 921.201,11	
210315	De 91 a 180 días	-\$ 286.994,76	



Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador

Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com

5

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

210320	De 181 a 360 días	-\$ 208.970,47	
210325	De más de 360 días	-\$ 16.200,00	
25	CUENTAS POR PAGAR		-\$ 80.377,27
2501	INTERESES POR PAGAR	-\$ 13.252,64	
250105	Depositos a la vista	-\$ 14,04	
250115	Depositos a plazo	-\$ 13.238,60	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 26.936,42	
250305	Sueldos por Pagar	\$ 318,00	
250310	Beneficios Sociales	-\$ 1.637,10	
250315	Aportes al IESS	\$ 28.255,52	
250390	Otras		
2505	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	-\$ 9.526,24	
250505	Retenciones en la fuente	-\$ 4.697,57	
250510	Retenciones den la fuente IVA	-\$ 4.828,67	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	-\$ 84.534,81	
259090	Otras Cuentas por Pagar	-\$ 84.534,81	
29	OTROS PASIVOS		\$ 77.680,28
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$ 25.000,00	
290801	Oficina Matriz Ambato	\$ 25.000,00	
2990	OTROS	\$ 52.680,28	
299090	Varios	\$ 52.680,28	
	TOTAL PASIVOS		-\$ 3.356.326,03
	PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL		
3103	APORTES SOCIOS	-\$ 56.916,67	-\$ 56.916,67
310305	Certificados de Aportación	-\$ 56.916,67	
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 21.116,31
3603	UTILIDADES ACUMULADAS	-\$ 7.326,99	
360305	Utilidades Acumuladas	-\$ 7.326,99	
3605	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 28.443,30	
360501	Perdida del Ejercicio	\$ 28.443,30	
	TOTAL PATRIMONIO		-\$ 35.800,36
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-\$ 3.392.126,39



ANEXO No. 2

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS” DEL AÑO 2011

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO PAIS LTDA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5 INGRESOS

51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-\$ 489.805,25
INTERESES Y DESCUENTOS DE		
5103 INVERSIONES		-\$ 0,40
510305 Para Negociar	-\$ 0,40	
5104 INTERESES DE CARTERA DE CREDITO		-\$ 325.663,73
510405 Cartera de Credito Comercial	-\$ 453,05	
510410 Cartera de Créditos de consumo	-\$ 517,85	
510415 Cartera de Créditos de Vivienda	-\$ 596,04	
510420 Cartera de Créditos para la microempresa	-\$ 307.385,76	
510425 Cartera de Créditos Reestructurados	-\$ 14,19	
510430 De mora	-\$ 16.696,84	
5190 OTROS INTERESES Y DESCUENTOS		-\$ 164.141,12
519090 Otros	-\$ 164.141,12	
52 COMISIONES GANADAS		-\$ 50.412,13
5201 CARTERA DE CRÉDITOS		-\$ 50.412,13
520105 Comisión de crédito	-\$ 122,14	
520110 Inspecciones	-\$ 400,00	
520125 Notificaciones	-\$ 49.889,99	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		-\$ 188.936,13
5403 AFILIACIONES Y RENOVACIONES		-\$ 10.116,90
540305 Cuotas de Ingreso	-\$ 10.116,90	
5404 MANEJO Y COBRANZAS		-\$ 2.472,10
540405 Ingresos Varios	-\$ 2.472,10	
5405 SERVICIOS COOPERATIVOS		-\$ 176.347,13
540505 Servicio Cambio de Libretas	-\$ 35,40	
540510 Servicios Cooperativos	-\$ 176.310,93	
540530 Comisión por Saldo mínimo	-\$ 0,80	
56 OTROS INGRESOS		-\$ 3.150,90
RECUPERACIONES DE ACTIVOS		
5604 FINANCIEROS		-\$ 6,34
560420 Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-\$ 6,34	
5690 OTROS		-\$ 3.144,56
569015 Ingresos Varios	-\$ 3.144,56	
TOTAL INGRESOS		-\$ 732.304,41

GASTOS

41 INTERESES CAUSADOS		\$ 322.526,68
4101 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		\$ 321.731,68
410115 depósitos de Ahorro	\$ 8.196,79	
410130 Depósitos a plazo	\$ 313.534,89	
4104 VALORES EN CIRCULACION Y		\$ 795,00

Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador

Teléfono: (03) 2644350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com



7

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

OBLIGACIONES			
410405	Bonos	\$ 795,00	
42	COMISIONES CAUSADAS		\$ 27,12
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 27,12	
420106	Comisiones Bancarias	\$ 27,12	
43	PERDIDAS FINANCIERAS		\$ 12.610,48
4303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	\$ 12.610,48	
430320	En baja de activos	\$ 12.610,48	
44	PROVISIONES		\$ 5.813,20
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 5.813,20	
440205	Cartera Incobrable	\$ 5.813,20	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 417.391,55
4501	GASTOS DE PERSONAL	\$ 274.565,14	
450105	Remuneraciones	\$ 120.614,06	
450110	Beneficios Sociales	\$ 265,57	
450115	Gastos de representación	\$ 156,88	
450135	Gastos de Viaje	\$ 152,30	
450140	Gastos de Transporte	\$ 1.988,18	
450190	Otros Gastos Personal	\$ 151.388,15	
4502	HONORARIOS	\$ 12.998,83	
450210	Honorarios Profesionales	\$ 12.998,83	
4503	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 101.845,43	
450305	Movilización, fletes y embalaje	\$ 1.113,79	
450310	Servicios de Guardiania	\$ 605,40	
450315	Publicidad y Propaganda	\$ 15.586,05	
450320	Servicios Básicos	\$ 11.762,92	
450325	Seguros	\$ 875,28	
450330	Arrendamientos	\$ 25.495,99	
450340	Promociones	\$ 14.006,68	
450390	Otros gastos de Operación	\$ 32.399,32	
	IMPUESTOS , CONTRIBUCIONES Y		
4504	MULTAS	\$ 81,52	
450430	Multas y otras sanciones	\$ 81,52	
4505	DEPRECIACIONES	\$ 11.279,35	
450520	Muebles y Enseres de Oficina	\$ 919,38	
450525	Equipo de Oficina	\$ 241,98	
450530	Equipos de Computación	\$ 3.371,82	
450535	Unidades de Transporte	\$ 6.573,44	
450550	Otros Activos Depreciables	\$ 22,92	
450590	Equipos de Seguridad	\$ 149,81	
4506	AMORTIZACIONES	\$ 4.851,34	
450610	Gastos de constitución y organización	\$ 1.076,67	
450615	Gastos de Instalación	\$ 726,30	
450620	Estudios	\$ 28,32	
450625	Programas de Computación	\$ 740,80	
450630	Gastos de Adecuación	\$ 2.279,25	

Dirección: Av. Los Chasquis
Imbato - Ecuador



Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

mail: juan.carlosap@hotmail.com

8

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

4507	OTROS GASTOS OPERACIONALES		\$ 11.769,94	
450705	Suministros diversos	\$ 73,80		
450710	Donaciones	\$ 4.810,00		
450720	Mantenimiento Equipo de Computación	\$ 597,68		
450730	Mantenimiento Vehículo	\$ 6.242,26		
450790	Otros	\$ 46,20		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$ 33,38
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		\$ 33,38	
470305	Intereses y comisiones devengadas	\$ 33,38		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			\$ 119,06
4890	Otros		\$ 119,06	
489005	Gastos no deducibles	\$ 119,06		
49	GASTOS NO DEDUCIBLES			\$ 2.226,24
4901	GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 2.226,24	
490101	Gastos no deducibles	\$ 2.226,24		
	TOTAL GASTOS			\$ 760.747,71
	DEFICIT PERIODO			\$ 28.443,30



ANEXO No. 3

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “NUEVO PAÍS” DEL AÑO 2012

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

BALANCES TRANSCRITOS AÑO 2012

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO
PAIS LTDA
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ACTIVOS		
11 FONDOS DISPONIBLES		\$ 1.432.706,69
1101 CAJA	\$ 228.653,79	
110105 Efectivo	\$ 227.893,79	
110115 Caja Chica	\$ 760,00	
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES		
1103 FINANCIERA	\$ 1.186.623,55	
110310 Bancos e Instituciones Financieras	\$ 1.185.773,55	
110315 Ucaccentro Union de Cooperativas	\$ 850,00	
1104 EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$ 17.429,35	
110405 Cheques Pais	\$ 17.429,35	
13 INVERSIONES		\$ 627.372,22
1301 PARA NEGOCIAR DE ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO	\$ 573.424,56	
130105 De 1 a 30 días	\$ 180.102,54	
130110 De 31 a 90 días	\$ 393.322,02	
1307 DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	\$ 60.000,00	
130720 Inversión Coop. San Jose	\$ 60.000,00	
1399 (PROVISION PARA INVERSIONES)	-\$ 6.052,34	
139910 (provisión para inversiones)	-\$ 6.052,34	
14 CARTERA DE CREDITOS		\$ 4.135.624,64
1404 MICROCREDITOS	\$ 3.636.051,05	
140405 De 1 a 30 días	\$ 493.570,33	
140410 DE 31 a 90 días	\$ 786.637,99	
140415 De 91 a 180 días	\$ 775.701,85	
140420 De 181 a 360 días	\$ 852.999,06	
140425 De más de 360 días	\$ 727.141,82	
CARTERA DE CREDITOS PARA LA		
1414 MICROEMPRESA	\$ 322.582,00	
141405 De 1 a 30 días	\$ 70.144,08	
141410 DE 31 a 90 días	\$ 56.126,01	
141415 De 91 a 180 días	\$ 59.618,64	
141420 De 181 a 360 días	\$ 69.376,77	
141425 De más de 360 días	\$ 67.316,50	
CARTERA DE CREDITOS PARA LA		
1424 MICROEMPRESA	\$ 238.622,22	

Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador



Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

mail: juan.carlosap@hotmail.com

10

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

142410	DE 31 a 90 días	\$ 67.309,79	
142415	De 91 a 180 días	\$ 51.837,86	
142420	De 181 a 360 días	\$ 74.468,26	
142425	De más de 360 días	\$ 45.006,31	
	(PROVISIONES PARA CREDITOS		
1499	INCOBRABLES		-\$ 61.630,63
149920	(Cartera de Créditos Para la microempresa)	-\$ 928,91	
149930	(Provisión general para cartera)	-\$ 60.701,72	
16	CUENTAS POR COBRAR		\$ 75.240,25
1611	ANTICIPOS		-\$ 3.839,40
161110	Cuentas por Cobrar Inversiones	-\$ 3.839,40	
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		\$ 79.079,65
169015	Walter Palate	\$ 33.250,00	
169020	Gladys Pacari	\$ 6.600,45	
169035	Agencia Pelileo	\$ 39.229,20	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$ 166.765,11
1801	TERRENOS		\$ 33.250,00
180105	Terrenos	\$ 33.250,00	
1805	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		\$ 23.945,04
180505	Muebles y Enseres de Oficina	\$ 20.335,38	
180510	Equipo de Oficina	\$ 3.609,66	
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		\$ 51.649,15
180605	Equipos de Computación	\$ 29.195,95	
180615	Vehiculos	\$ 22.453,20	
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		\$ 106.696,20
1807805	Unidades de Transporte	\$ 106.696,20	
1810	EQUIPO DE SEGURIDAD		\$ 220,00
181005	Central de Alarma	\$ 220,00	
1890	OTROS		\$ 3.246,46
189005	Otros Activos depreciables	\$ 1.088,33	
189020	Equipo Seguridad y Vigilancia	\$ 2.158,13	
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-\$ 52.241,74
189915	(Muebles , enseres y equipos de oficina)	-\$ 6.193,61	
189920	(Equipos de Computación)	-\$ 14.221,49	
189925	(Unidades de Transporte)	-\$ 31.295,43	
189935	(Equipo de Seguridad)	-\$ 310,88	
189940	(Equipo de Seguridad)	-\$ 220,33	
19	OTROS ACTIVOS		-\$ 54.493,70
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS		\$ 3.835,19
190245	Cuentas por Cobrar	\$ 3.835,19	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		\$ 4.051,84
190490	Otros	\$ 5.140,00	
190499	(Amortización de Gastos Anticipados)	-\$ 1.088,16	
1905	GASTOS DIFERIDOS		\$ 49.796,37
190505	Gastos de Constitución y Organización	\$ 16.320,14	
190510	Gastos de Instalación	\$ 19.103,04	

Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador



Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com

11

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

190515	Estudios	\$ 141,63	
190520	Programas de Computación	\$ 5.608,55	
190525	Gastos de Adecuación	\$ 27.972,55	
190599	(Amortización Acumulada gastos diferidos)	-\$ 19.349,54	
1908	Transferencias Internas		-\$ 122.569,09
190805	Transferencias Latacunga	-\$ 57.611,47	
190810	Transferencias Salcedo	-\$ 66.234,23	
190815	Transferencias Pillaro	-\$ 127.723,39	
190820	Transferencias Riobamba	\$ 129.000,00	
1990	OTROS		\$ 10.391,99
199010	Impuesto a la renta	\$ 10.391,99	
TOTAL ACTIVOS			\$ 6.383.215,21

PASIVOS

21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-\$ 6.404.709,40
2101 DEPOSITOS A LA VISTA		-\$ 767.846,01	
210135 Depósitos de Ahorro	-\$ 712.797,02		
210140 Otros depósitos	-\$ 55.048,99		
2103 DEPOSITOS A PLAZO		-\$ 5.636.863,39	
210305 De 1 a 30 días	-\$ 2.364.323,37		
210310 DE 31 a 90 días	-\$ 2.326.836,58		
210315 De 91 a 180 días	-\$ 652.800,07		
210320 De 181 a 360 días	-\$ 251.152,46		
210325 De más de 360 días	-\$ 41.750,91		
25 CUENTAS POR PAGAR			-\$ 9.812,17
2501 INTERESES POR PAGAR		\$ 1.027,72	
250105 Depositos a la vista	-\$ 14,04		
250115 Depositos a plazo	\$ 1.041,76		
2503 OBLIGACIONES PATRONALES		-\$ 1.479,88	
250305 Sueldos por Pagar	\$ 318,00		
250310 Beneficios Sociales	-\$ 27,30		
250315 Aportes al IESS	-\$ 663,70		
250390 Otras	-\$ 1.106,88		
2505 CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS		-\$ 5.608,11	
250505 Retenciones en la fuente	-\$ 3.199,91		
250510 Retenciones den la fuente IVA	-\$ 2.408,20		
2590 CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-\$ 3.751,90	
259090 Otras Cuentas por Pagar	-\$ 3.751,90		
29 OTROS PASIVOS			\$ 138.978,41
2908 TRANSFERENCIAS INTERNAS		\$ 122.578,09	
290805 Transferencias Latacunga	\$ 57.611,47		
290810 Transferencias Salcedo	\$ 66.234,23		
290815 Transferencias Pillaro	\$ 127.732,39		
290820 Transferencias Riobamba	-\$ 129.000,00		
2990 OTROS		\$ 16.400,32	



Dirección: Av. Los Chasquis
Ambato - Ecuador

Teléfono (03) 2844350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com

12

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
 SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

299090	Varios	\$ 16.400,32	
	TOTAL PASIVOS		-\$ 6.275.543,16
	PATRIMONIO		
	31 CAPITAL SOCIAL		
3103	APORTES SOCIOS		-\$ 121.631,32
310305	Certificados de Aportación	-\$ 121.631,32	
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$ 13.959,27
3605	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 13.959,27	
360501	Perdida del Ejercicio	\$ 119.037,61	
360502	Utilidad del Ejercicio	-\$ 105.078,34	
	TOTAL PATRIMONIO		-\$ 107.672,05
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-\$ 6.383.215,21



ANEXO No. 4

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS” DEL AÑO 2012

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
 SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO PAIS
 LTDA
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS CONSOLIDADO
 DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

5 INGRESOS

51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-\$ 1.334.384,16
5101 DEPOSITOS	-\$ 15.950,00	
510115 Intereses por Inversiones	-\$ 15.950,00	
5104 INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	-\$ 1.318.434,16	
510420 Cartera de Créditos para la microempresa	-\$ 1.246.713,84	
510430 De mora	-\$ 71.720,32	
52 COMISIONES GANADAS		-\$ 75.240,19
5201 CARTERA DE CRÉDITOS	-\$ 75.240,19	
520125 Notificaciones	-\$ 75.240,19	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		-\$ 13.712,60
5403 AFILIACIONES Y RENOVACIONES	-\$ 13.712,60	
540305 Cuotas de Ingreso	-\$ 13.712,60	
TOTAL INGRESOS		-\$ 1.423.336,95

GASTOS

41 INTERESES CAUSADOS		\$ 504.524,14
4101 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ 504.524,14	
410115 depósitos de Ahorro	\$ 2.957,51	
410130 Depósitos a plazo	\$ 501.566,63	
44 PROVISIONES		\$ 55.173,06
4402 CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 52.020,44	
440205 Cartera Incobrable	\$ 52.020,44	
4403 CUENTAS POR COBRAR	\$ 3.152,62	
440305 Provisión -protec cuentas por cobrar	\$ 3.152,62	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		\$ 817.469,44
4501 GASTOS DE PERSONAL	\$ 306.098,26	
450105 Remuneraciones	\$ 175.682,67	
450115 Gastos de representación	\$ 36,88	
450135 Gastos de Viaje	\$ 675,99	
450140 Gastos de Transporte	\$ 13.118,47	
450190 Otros Gastos Personal	\$ 116.584,25	
4502 HONORARIOS	\$ 40.298,16	
450210 Honorarios Profesionales	\$ 40.298,16	
4503 GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 416.377,89	
450305 Movilización, fletes y embalaje	\$ 51.325,37	
450310 Servicios de Guardiania	\$ 1.364,12	
450315 Publicidad y Propaganda	\$ 29.522,32	
450320 Servicios Básicos	\$ 21.641,83	



Dirección: Av. Los Chasquis
 Ambato - Ecuador

Teléfono: (03) 2844350

Cel 095231478

e mail: juan.carlosap@hotmail.com

14

AUDITOR EXTERNO CALIFICADO POR LA DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS
SEGÚN RESOLUCION 016-DPC-2011

450325 Seguros	\$ 187,60		
450330 Arrendamientos	\$ 38.025,85		
450340 Promociones	\$ 151.899,31		
450350 Cafetería y refrigerio socios	\$ 9.506,01		
450365 Aguinaldos Navideños Socios	\$ 56.921,09		
450390 Otros gastos de Operación	\$ 55.984,39		
4504 IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		\$ 129,46	
450405 Impuestos Fiscales	\$ 102,00		
450430 Multas y otras sanciones	\$ 27,46		
4505 DEPRECIACIONES		\$ 33.232,16	
450520 Muebles y Enseres de Oficina	\$ 3.335,76		
450525 Equipo de Oficina	\$ 357,66		
450530 Equipos de Computación	\$ 4.903,56		
450535 Unidades de Transporte	\$ 24.419,72		
450550 Otros Activos Depreciables	\$ 27,72		
450590 Equipos de Seguridad	\$ 187,74		
4506 AMORTIZACIONES		\$ 8.595,89	
450610 Gastos de constitución y organización	\$ 2.724,14		
450615 Gastos de Instalación	\$ 1.254,01		
450620 Estudios	\$ 28,33		
450625 Programas de Computación	\$ 520,00		
450630 Gastos de Adecuación	\$ 4.069,41		
4507 OTROS GASTOS OPERACIONALES		\$ 12.737,62	
450705 Suministros diversos	\$ 49,50		
450715 Mantenimiento y reparaciones	\$ 461,44		
450720 Mantenimiento Equipo de Computación	\$ 2.083,50		
450730 Mantenimiento Vehículo	\$ 10.143,18		
46 GASTO BALANCE SOCIAL			\$ 30.492,75
4601 BALANCE SOCIAL		\$ 30.492,75	
460110 Ayudas Establecimientos Escolares	\$ 21,81		
46015 Ayudas Comunitarias	\$ 30.470,94		
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS			\$ 4.725,02
4703 INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS		\$ 4.725,02	
470305 Intereses y comisiones devengadas	\$ 4.725,02		
49 GASTOS NO DEDUCIBLES			\$ 3.795,50
4901 GASTOS NO DEDUCIBLES		\$ 3.795,50	
490101 Gastos no deducibles	\$ 3.795,50		
TOTAL GASTOS			\$ 1.416.179,91
DEFICIT PERIODO			-\$ 7.157,04



ANEXO No. 5

RUC DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891725791001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMBRANDO UN NUEVO PAIS

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO **MATRIZ** **FEC. INICIO ACT.** 10/03/2008

NOMBRE COMERCIAL: COAC NUEVO PAIS

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. 12 DE NOVIEMBRE Intersección: MERA Referencia: DIAGONAL AL PARQUE 12 DE NOVIEMBRE Edificio: HOTEL DIVINO NIÑO REY Piso: 1 Telefono Domicilio: 032424413 Celular: 084402740 Celular: 088882826 Email: manueltoalomba1975@hotmail.com Celular: 085380229

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO **OFICINA** **FEC. INICIO ACT.** 10/04/2009

NOMBRE COMERCIAL: COAC NUEVO PAIS

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Calle: ANTONIA VELA Número: 686 Intersección: AV. 5 DE JUNIO Referencia: DIAGONAL A LA PLAZA EL SALTO Celular: 088882826 Telefono Trabajo: 032804207

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO **OFICINA** **FEC. INICIO ACT.** 11/02/2010

NOMBRE COMERCIAL:

FEC. CIERRE:

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: SALCEDO Parroquia: SAN MIGUEL Calle: LUIS A. MARTINEZ Intersección: 24 DE MAYO Referencia: FRENTE A LA CASA CAMPESINA Celular: 088882826 Telefono Trabajo: 032727589



ANEXO No. 6

LOGOTIPO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “NUEVO PAÍS”

